

# BNP PARIBAS RÉSULTATS AU 30 JUIN 2016

28 JUILLET 2016



**BNP PARIBAS**



La banque d'un monde qui change

# Avertissement

*Les chiffres figurant dans cette présentation ne sont pas audités. BNP Paribas a publié le 29 mars 2016 des séries trimestrielles de l'année 2015 retraitées pour tenir compte en particulier (i) d'une augmentation de l'allocation de capital dans les différents métiers qui s'effectue désormais sur la base de 11% des actifs pondérés, contre 9% auparavant, (ii) d'une facturation aux pôles et métiers du coût de subordination des dettes Additional Tier 1 et des dettes Tier 2 émises par le Groupe, de l'évolution des modalités de facturation et de rémunération de la liquidité entre « Autres Activités » et les métiers et d'une adaptation des règles d'allocation des revenus et des frais de gestion de l'activité de Trésorerie au sein de CIB, (iii) d'une allocation aux pôles et métiers de la contribution au Fonds de Résolution Unique, de la décote de la taxe systémique française et des nouvelles contributions aux fonds de garantie des dépôts de BNL bc et BDEL qui avaient été temporairement enregistrées dans les frais de gestion de « Autres Activités » et (iv) de transferts internes limités d'activités et de résultats. Les séries trimestrielles de l'exercice 2015 ont été retraitées de ces effets comme s'ils étaient intervenus au 1<sup>er</sup> janvier 2015. Cette présentation reprend ces séries trimestrielles de 2015 ainsi retraitées.*

*Cette présentation contient des prévisions fondées sur des opinions et des hypothèses actuelles relatives à des événements futurs. Ces prévisions comportent des projections et des estimations financières qui se fondent sur des hypothèses, des considérations relatives à des projets, des objectifs et des attentes en lien avec des événements, des opérations, des produits et des services futurs et sur des suppositions en termes de performances et de synergies futures. Aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation de ces prévisions qui sont soumises à des risques inhérents, des incertitudes et des hypothèses relatives à BNP Paribas, ses filiales et ses investissements, au développement des activités de BNP Paribas et de ses filiales, aux tendances du secteur, aux futurs investissements et acquisitions, à l'évolution de la conjoncture économique, ou à celle relative aux principaux marchés locaux de BNP Paribas, à la concurrence et à la réglementation. La réalisation de ces événements étant incertaine, leur issue pourrait se révéler différente de celle envisagée aujourd'hui, ce qui est susceptible d'affecter significativement les résultats attendus. Les résultats actuels pourraient différer significativement de ceux qui sont projetés ou impliqués dans les prévisions. BNP Paribas ne s'engage en aucun cas à publier des modifications ou des actualisations de ces prévisions. Il est rappelé dans ce cadre que le « Supervisory Review and Evaluation Process » est un processus conduit annuellement par la Banque Centrale Européenne, celle-ci pouvant modifier chaque année ses exigences relatives aux ratios réglementaires pour BNP Paribas.*

*Les informations contenues dans cette présentation, dans la mesure où elles sont relatives à d'autres parties que BNP Paribas, ou sont issues de sources externes, n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes et aucune déclaration ni aucun engagement n'est donné à leur égard, et aucune certitude ne doit être accordée sur l'exactitude, la sincérité, la précision et l'exhaustivité des informations ou opinions contenues dans cette présentation. Ni BNP Paribas ni ses représentants ne peuvent voir leur responsabilité engagée pour une quelconque négligence ou pour tout préjudice pouvant résulter de l'utilisation de cette présentation ou de son contenu ou de tout ce qui leur est relatif ou de tout document ou information auxquels elle pourrait faire référence.*

*La somme des valeurs figurant dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total reporté en raison des arrondis.*



# Messages clés 2T16

- Progression des pôles opérationnels à périmètre et change constants
- Effet change défavorable ce trimestre
- Impact positif de la cession des titres Visa Europe

**PNB : +2,2% / 2T15**

**Stabilité des frais de gestion**

**+0,1% / 2T15**

**Baisse du coût du risque**

**-12,4% / 2T15 (45 pb\*)**

**Résultat net stable à haut niveau**

**RNPG : 2 560 M€ (+0,2% / 2T15)**

**Hausse de la rentabilité des fonds propres \*\***

**ROE : 9,7% (+50 pb / 2015)  
ROTE : 11,6% (+50 pb / 2015)**

**Poursuite de l'augmentation du ratio Bâle 3 de CET1\*\*\***

**11,1% (+10 pb / 31.03.16)**

**Bons résultats et solide génération organique de capital**

\* Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés) ; \*\* ROE : rentabilité des fonds propres / ROTE : rentabilité des fonds propres tangibles ; hors éléments exceptionnels (effet après impôt : +578 M€ au 1S16 et -644 M€ en 2015) ; \*\*\* Au 30 juin 2016, CRD4 (ratio « fully loaded »)



# Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 1S16

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels - 2T16

- **PNB**

- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
- Plus-value de cession des titres Visa Europe («Autres activités»)

**Total PNB exceptionnel**

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)
- Coûts de restructuration\* et coûts de transformation CIB («Autres activités»)

**Total frais de gestion exceptionnels**

- **Éléments hors exploitation**

- Cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio («Autres activités»)
- Plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio («Autres activités»)

**Total éléments hors exploitation exceptionnels**

- **Total des éléments exceptionnels (avant impôt)**

	2T16	2T15
	-204 M€	+80 M€
	+597 M€	
<b>Total PNB exceptionnel</b>	<b>+393 M€</b>	<b>+80 M€</b>
		-155 M€
	-108 M€	-62 M€
<b>Total frais de gestion exceptionnels</b>	<b>-108 M€</b>	<b>-217 M€</b>
		+364 M€
		+56 M€
<b>Total éléments hors exploitation exceptionnels</b>		<b>+420 M€</b>
<b>Total des éléments exceptionnels (avant impôt)</b>	<b>+285 M€</b>	<b>+283 M€</b>

\* Coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD



# Groupe consolidé - 2T16

	> 2T16	> 2T15	> 2T16 / 2T15
<b>Produit net bancaire</b>	<b>11 322 M€</b>	<b>11 079 M€</b>	<b>+2,2%</b>
Frais de gestion	-7 090 M€	-7 083 M€	+0,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>4 232 M€</b>	<b>3 996 M€</b>	<b>+5,9%</b>
Coût du risque	-791 M€	-903 M€	-12,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 441 M€</b>	<b>3 093 M€</b>	<b>+11,3%</b>
Éléments hors exploitation	84 M€	592 M€	-85,8%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 525 M€</b>	<b>3 685 M€</b>	<b>-4,3%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 560 M€</b>	<b>2 555 M€</b>	<b>+0,2%</b>
<b>Résultat net part du Groupe hors éléments exceptionnels*</b>	<b>2 190 M€</b>	<b>2 300 M€</b>	<b>-4,8%</b>



**Bonne performance d'ensemble dans un contexte toujours difficile**

\* Éléments exceptionnels : cf. diapositive 5



# Groupe consolidé - 1S16

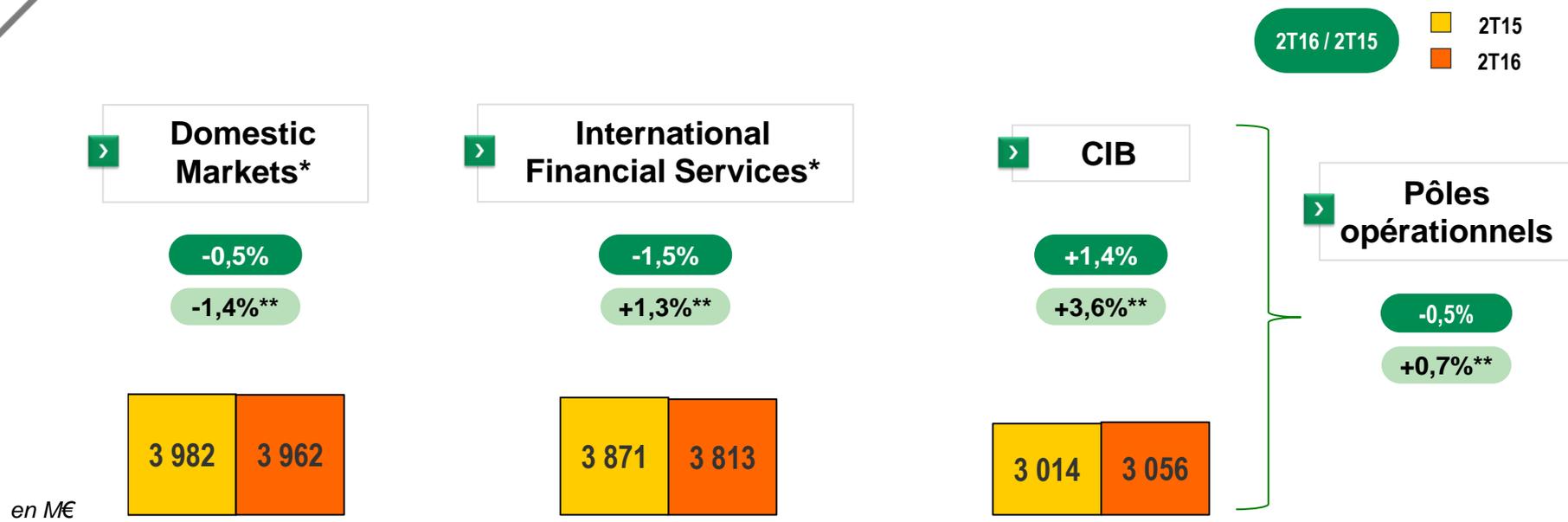
	> 1S16	> 1S15	> 1S16 / 1S15
Produit net bancaire	22 166 M€	22 144 M€	+0,1%
Frais de gestion	-14 717 M€	-14 891 M€	-1,2%
Résultat brut d'exploitation	7 449 M€	7 253 M€	+2,7%
Coût du risque	- 1 548 M€	-1 947 M€	-20,5%
Résultat d'exploitation	5 901 M€	5 306 M€	+11,2%
Éléments hors exploitation	262 M€	931 M€	-71,9%
Résultat avant impôt	6 163 M€	6 237 M€	-1,2%
Résultat net part du Groupe	4 374 M€	4 203 M€	+4,1%
Résultat net part du Groupe hors exceptionnels*	3 796 M€	3 845 M€	-1,3%
<b>ROE (ROTE) hors éléments exceptionnels** :</b>		<b>9,7% (11,6%)</b>	
<b>ROE calculé conformément à l'objectif du plan 2014-2016*** :</b>		<b>10,5%</b>	

> **ROE en ligne avec l'objectif du plan 2014-2016**

\* Eléments exceptionnels : cf. diapositive 37 ; \*\* ROE : rentabilité des fonds propres ; ROTE : rentabilité des fonds propres tangibles ; Contribution au Fonds de Résolution Unique et taxes systémiques non annualisées ; \*\*\* Rentabilité des fonds propres hors éléments exceptionnels calculée sur la base d'un ratio CET1 de 10%



# Revenus des pôles opérationnels - 2T16



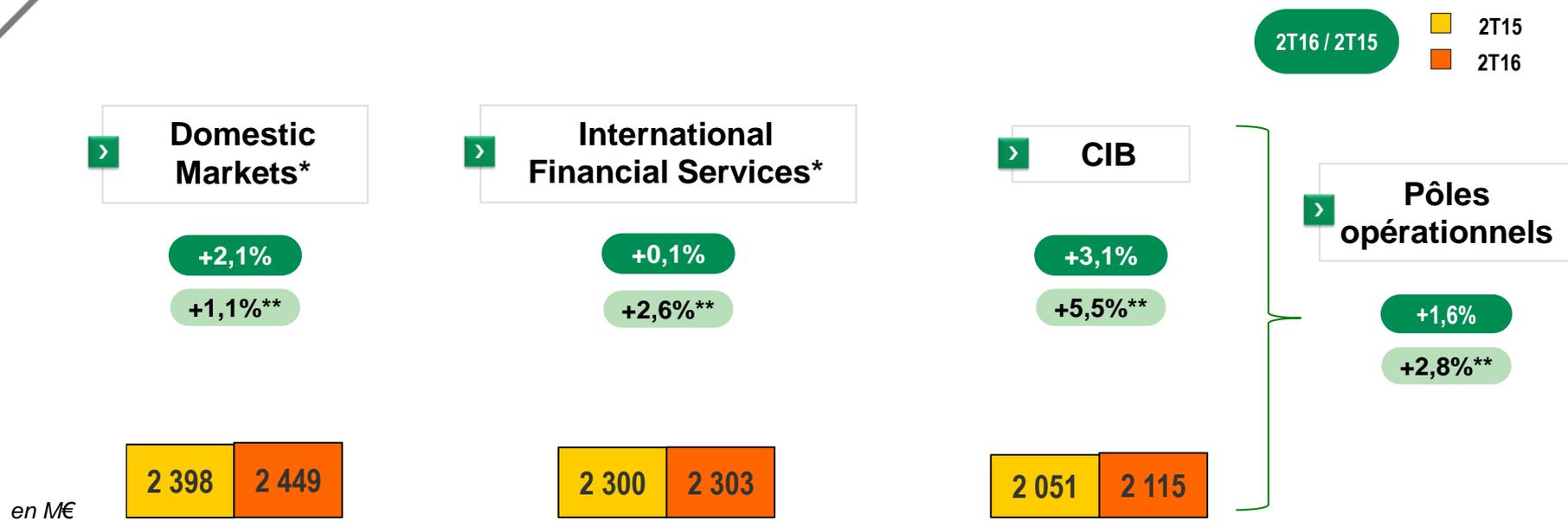
- Bonne résistance des revenus de Domestic Markets dans l'environnement de taux bas
- Hausse des revenus de IFS\*\*
- Progression des revenus de CIB\*\* par rapport à une base déjà élevée au 2T15
- Effet change défavorable ce trimestre

**Bonne performance des pôles opérationnels dans un contexte toujours difficile**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB ; \*\* A périmètre et change constants



# Frais de gestion des pôles opérationnels - 2T16



- Progression de l'activité, notamment chez CIB
- Mise en œuvre des nouvelles réglementations et renforcement de la conformité
- Effets de Simple & Efficient permettant de compenser la hausse naturelle des coûts (inflation, etc.)

**Progression de l'activité**  
**Hausse des coûts réglementaires et de conformité**

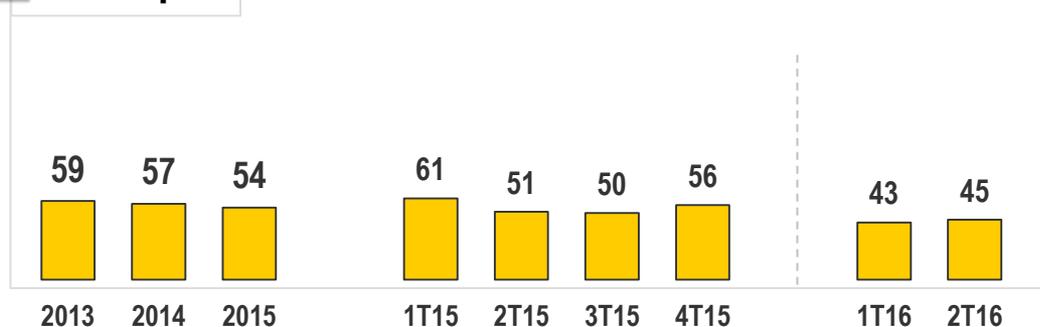
\* Intégrant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB ; \*\* A périmètre et change constants



# Evolution du coût du risque par métier (1/3)

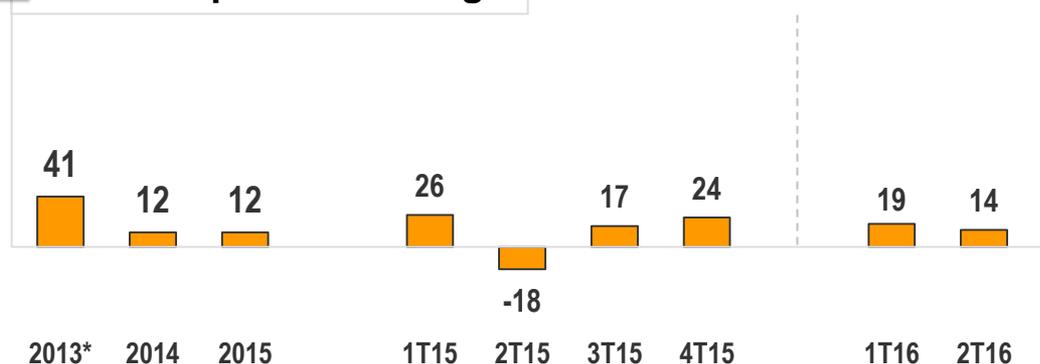
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Groupe



- Coût du risque : 791 M€
- +34 M€ / 1T16
- -112 M€ / 2T15
- Baisse du coût du risque / 2T15

## > CIB - Corporate Banking



- Coût du risque : 42 M€
- - 13 M€ / 1T16
- + 97 M€ / 2T15
- Coût du risque faible
- Rappel 2T15 : dotations plus que compensées par des reprises

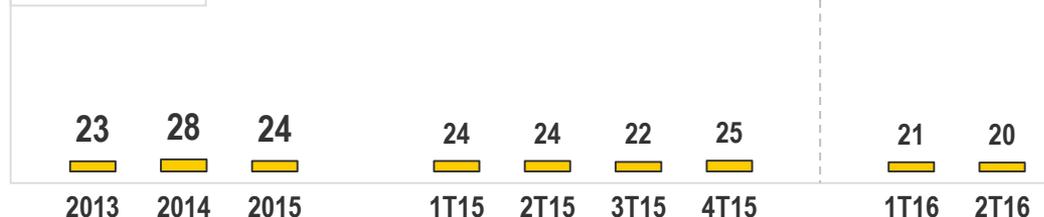
\* Reconstitué



# Evolution du coût du risque par métier (2/3)

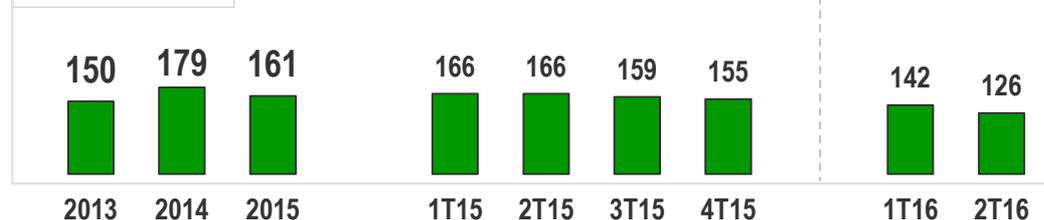
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > BDDF



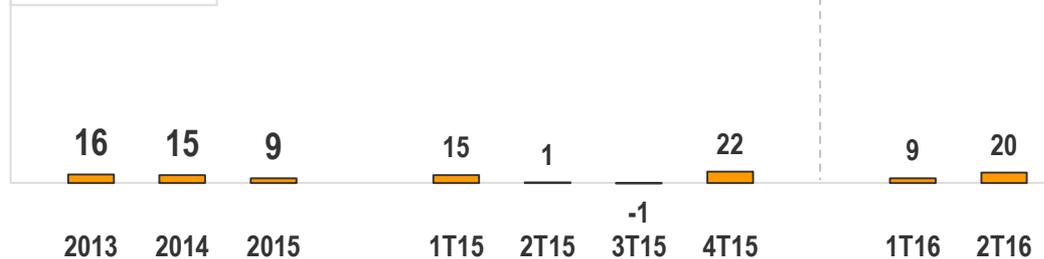
- Coût du risque : 72 M€
  - -1 M€ / 1T16
  - -15 M€ / 2T15
- Coût du risque toujours bas

## > BNL bc



- Coût du risque : 242 M€
  - -32 M€ / 1T16
  - -76 M€ / 2T15
- Poursuite de la baisse du coût du risque

## > BDDB



- Coût du risque : 49 M€
  - +28 M€ / 1T16
  - +47 M€ / 2T15
- Coût du risque toujours faible
  - Impact d'un dossier spécifique ce trimestre
  - Rappel : coût du risque particulièrement bas au 2T15



# Evolution du coût du risque par métier (3/3)

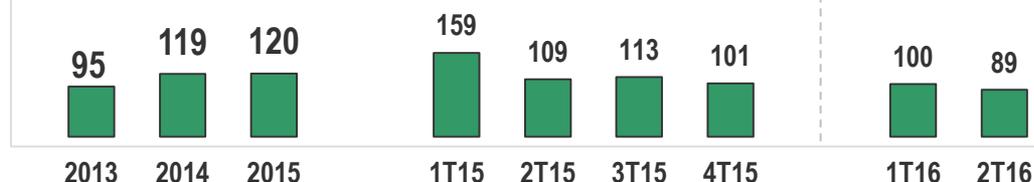
Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

## > Personal Finance



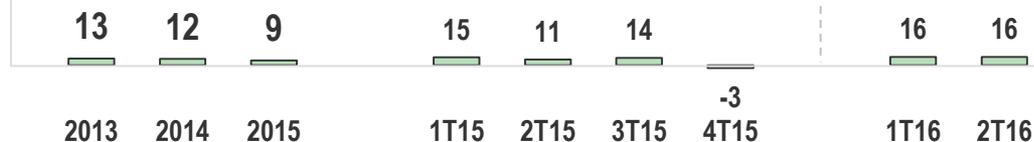
- Coût du risque : 248 M€
  - +27 M€ / 1T16
  - -40 M€ / 2T15
- Forte baisse du coût du risque / 2T15
  - Effet des taux bas et du positionnement croissant sur des produits offrant un meilleur profil de risque (crédit auto notamment)
- Rappel 1T16 : importante reprise de provisions sur cessions d'encours douteux

## > Europe Méditerranée



- Coût du risque : 87 M€
  - -9 M€ / 1T16
  - -22 M€ / 2T15
- Coût du risque en baisse ce trimestre

## > BancWest

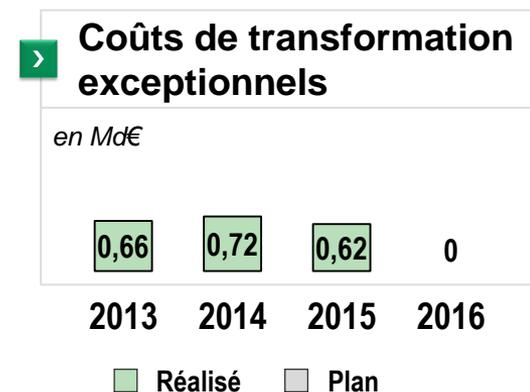
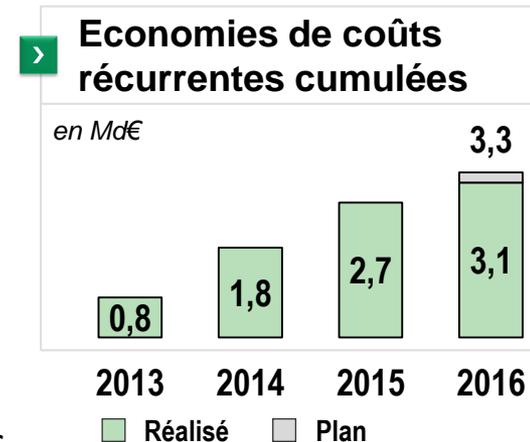


- Coût du risque : 23 M€
  - -2 M€ / 1T16
  - +7 M€ / 2T15
- Coût du risque toujours très bas



# Simple & Efficient

- Poursuite de la dynamique dans l'ensemble du Groupe
  - 1 386 programmes comprenant 2 699 projets
  - 90% des projets initiés depuis 2013 déjà terminés
- Economies de coûts : 3 070 M€ réalisés depuis le lancement du projet
  - Dont 153 M€ enregistrés au 2T16
  - Rappel : objectif d'économies de coûts porté de 3,0 Md€ à 3,3 Md€
- Répartition des économies de coût par pôle depuis 2013
  - Domestic Markets (43%), IFS (27%) et CIB (30%)
- Rappel : pas de coûts de transformation en 2016



**Economies de coûts réalisées en ligne avec le nouvel objectif**



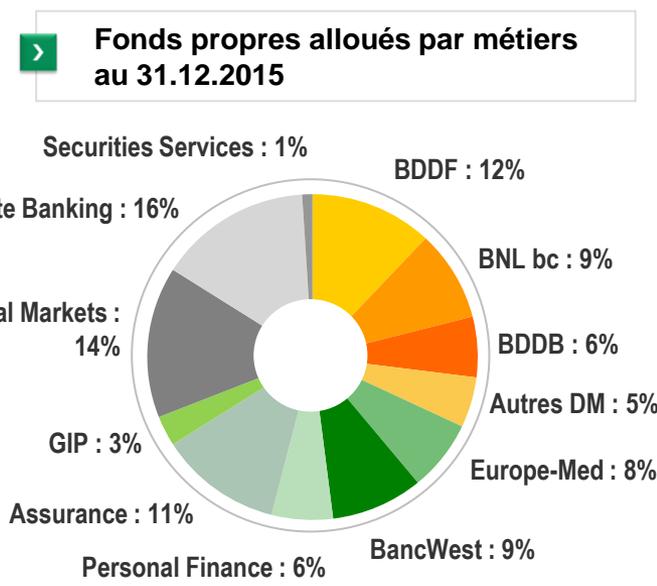
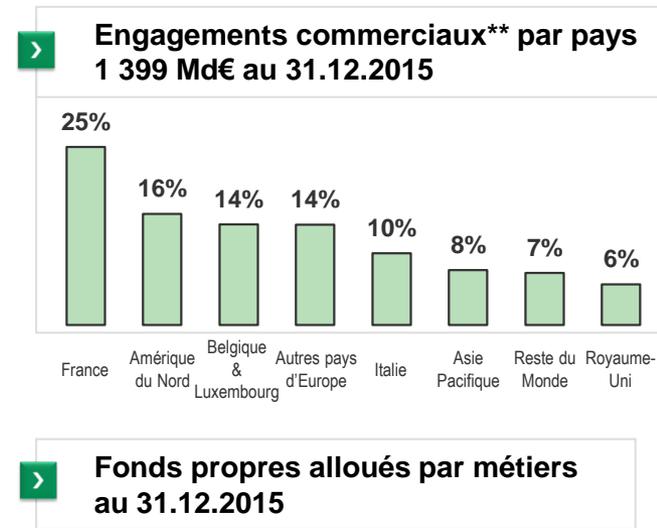
# La force d'un business model diversifié et intégré

- Un business model diversifié par pays et par métier
  - Pas de concentration pays, métier, secteur d'activité
  - Présence pour l'essentiel dans les pays développés (>85%)
  - Aucun métier >16% des fonds propres alloués
  - Des métiers et des géographies évoluant selon des cycles différents

- Un business model intégré nourri par les ventes croisées

- Une forte résilience aux environnements changeants
  - Exemple du « Brexit » : répartition équilibrée des activités de marché en Europe entre Paris et Londres (R-U : 2,5% du résultat d'exploitation du Groupe en 2015\*)

« **World's best bank 2016** »  
 « *Fine-tuned BNP Paribas excels at the business of banking* »  
 « *A large bank actually delivering on its promises to stakeholders...*  
*...all while proving the benefits of a diversified business model* »



\* 248 M€ ; \*\* Total des engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés

# Plan de remédiation et renforcement du contrôle interne

- Mise en œuvre du plan de remédiation décidé dans le cadre de l'accord global avec les autorités des Etats-Unis en ligne avec le calendrier défini
  - 47 projets dont 31 déjà achevés
- Renforcement des procédures en matière de conformité et de contrôle
  - Hausse des effectifs de la « Conformité » (>3 100 personnes au 30.06.16) et de « l'Inspection Générale » (1 150 personnes au 30.06.16)
  - Augmentation des contrôles de l'Inspection Générale : finalisation en juillet 2016 du 1<sup>er</sup> cycle d'audit des 101 entités centralisant leurs flux dollars chez BNP Paribas New York
  - Objectif atteint d'environ 200 experts formés dans le cadre du programme de certification sur les sanctions financières internationales
  - Poursuite de l'insertion opérationnelle d'une culture de conformité renforcée : formation obligatoire des collaborateurs du Groupe (176 000 personnes formées en e-learning)
  - Renforcement et harmonisation des procédures de revue périodique obligatoire du portefeuille de clients (« Know Your Customer »)
- Nouveau Code de Conduite diffusé à tous les collaborateurs et faisant l'objet d'une formation obligatoire



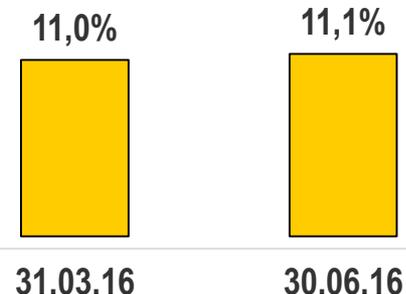
**Mise en œuvre active dans l'ensemble du Groupe du plan de remédiation et du renforcement du contrôle interne**



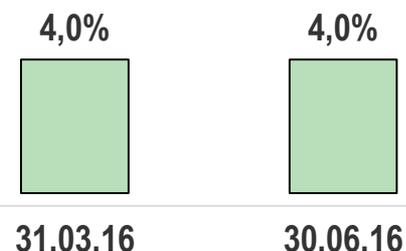
# Structure financière

- Ratio CET1 Bâle 3 plein\* : 11,1% au 30.06.16 (+10 pb / 31.03.16)
  - Résultat du 2T16 après prise en compte d'un taux de distribution de 45% : +20 pb
  - Hausse des actifs pondérés (à change constant) : -10 pb
  - Rappel : effet change négligeable au global sur le ratio
- Ratio de levier Bâle 3 plein\*\* : 4,0% au 30.06.16
  - Calculé sur l'ensemble des fonds propres Tier 1
- Liquidity Coverage Ratio : 112% au 30.06.16
- Réserve de liquidité immédiatement disponible : 291 Md€\*\*\* (298 Md€ au 31.03.16)
  - Soit une marge de manœuvre de plus d'un an par rapport aux ressources de marchés

## > Ratio CET1 Bâle 3 plein\*



## > Ratio de levier Bâle 3 plein\*\*



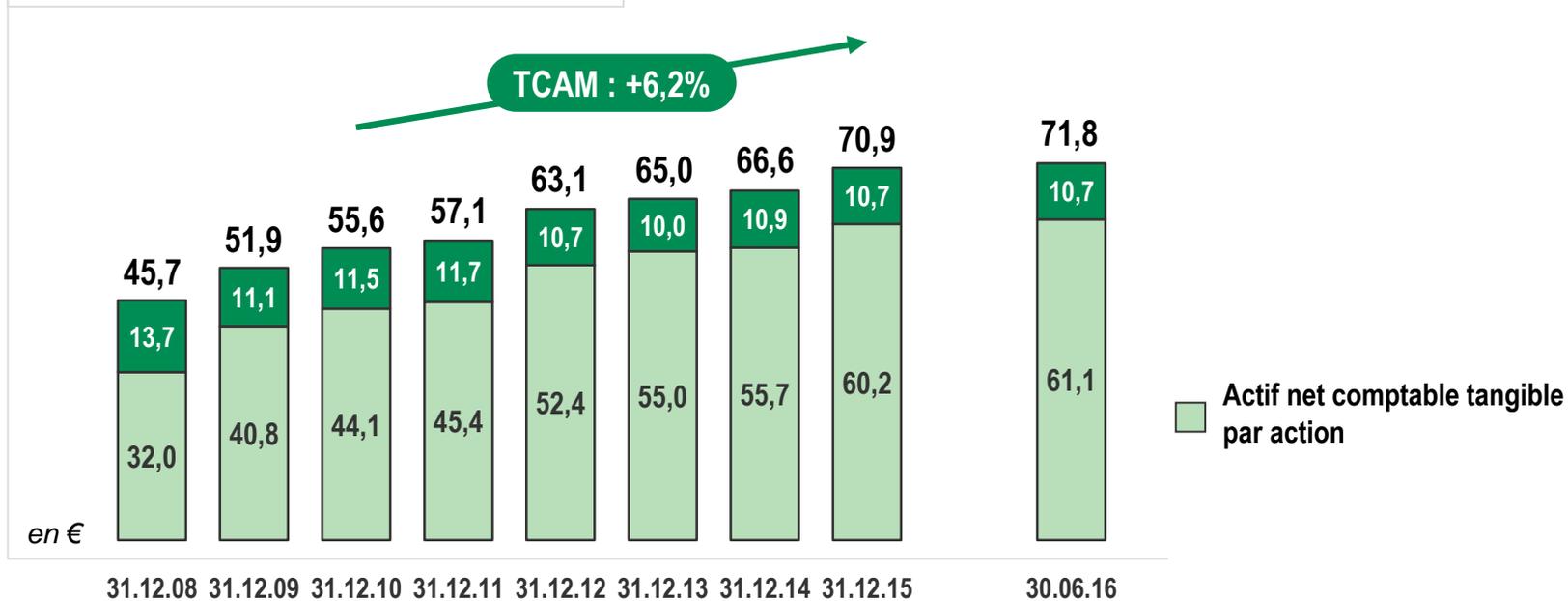
**Solide génération organique de capital**  
**Poursuite de l'augmentation du ratio CET1 de Bâle 3 plein**

\* CRD4 « fully loaded 2019 », rappel : impact négligeable de la cession des titres Visa Europe, déjà réévalués directement en capitaux propres au 31.12.2015 ; \*\* CRD4 « fully loaded 2019 », calculé conformément à l'acte délégué de la CE du 10.10.2014 (cf. note (d) p. 72) ; \*\*\* Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales (« counterbalancing capacity ») tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, et diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



# Actif net par action

## > Actif net comptable par action



**Croissance continue de l'actif net par action au travers du cycle**



Résultats du Groupe

---

**Résultats des pôles**

---

Résultats détaillés du 1S16

---

Annexes

---



# Domestic Markets - 2T16

## ● Activité commerciale

- Crédits : +1,9% / 2T15, reprise progressive de la demande
- Dépôts : +5,5% / 2T15, bonne croissance dans tous les réseaux
- Hello bank! : +210 000 nouveaux clients au 1S16



## ● Arval : intégration rapide de GE Fleet Services Europe

- N° 1 en Europe avec 893 000 véhicules financés\*

## ● PNB\*\* : 4,0 Md€ (-0,5% / 2T15)

- Environnement de taux bas persistant
- Baisse des commissions financières dans tous les réseaux du fait d'un contexte de marché toujours défavorable ce trimestre
- Bonne performance des métiers spécialisés et de BDDB

## ● Frais de gestion\*\* : 2,4 Md€ (+2,1% / 2T15)

- Stables à périmètre et change constants et hors impact d'éléments non récurrents au 2T15 chez BDDB
- Tirés par les métiers en croissance, notamment Arval

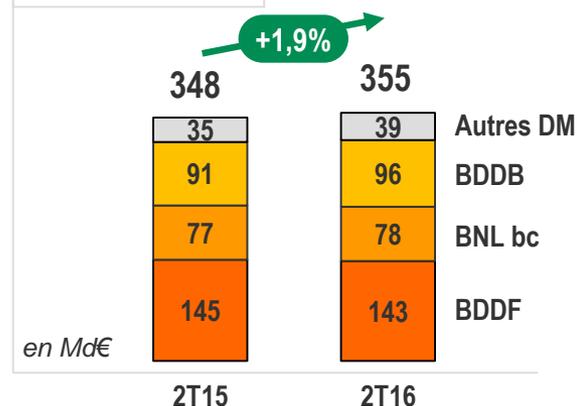
## ● Résultat avant impôt\*\*\* : 1,1 Md€ (-0,7% / 2T15)

- Baisse du coût du risque, notamment en Italie

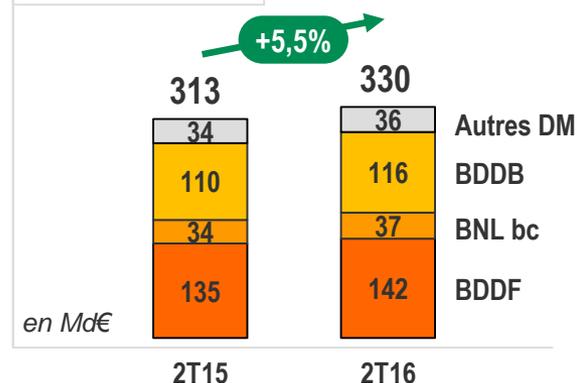


**Poursuite de la baisse du coût du risque**  
**Bonne résistance du résultat**

### > Crédits



### > Dépôts



\* A fin 2015; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée, hors effets PEL/CEL

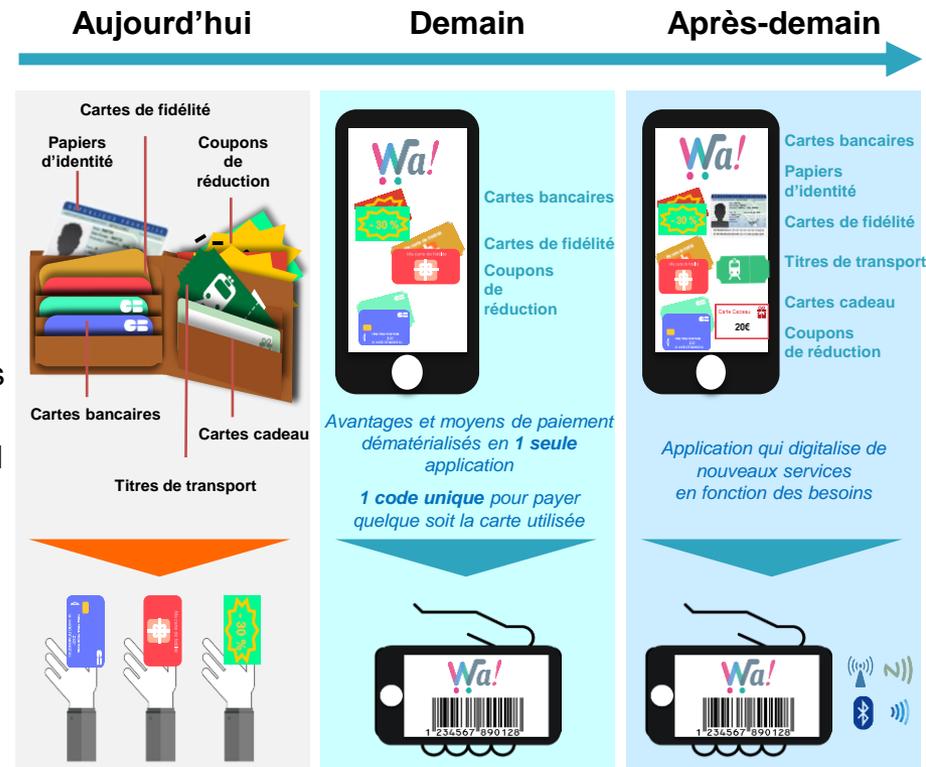


# Domestic Markets - 2T16

## Poursuite du développement de l'offre digitale



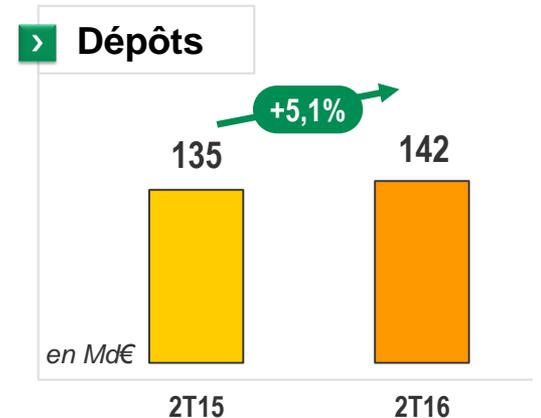
- Expérimentation de l'App mobile **Wa!** au 2S16 pour un lancement en 2017
  - Solution sécurisée et personnalisable de paiement multiservices par téléphone mobile: portefeuille intelligent combinant paiement, fidélité et offres de réduction
  - Multi-enseignes et multi-banques
  - Vecteur d'acquisition clients, d'animation commerciale et de digitalisation des points de vente pour les distributeurs
  - Création de valeur au travers de l'alliance des forces des banques et de la grande distribution
  - Partenariat avec Carrefour, 2<sup>ème</sup> distributeur mondial et 1<sup>er</sup> en Europe
- Wa! : 1<sup>er</sup> service d'une plateforme de services intégrés
  - Systèmes de paiements innovants multi-enseignes, omni-canal et sécurisés
  - Réinventer la relation client grâce à de nouvelles expériences shopping complètes
  - Traitement massif et responsable des données



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 2T16

- Reprise de l'activité commerciale
  - Crédits : -1,4% / 2T15, impact des remboursements anticipés mais bonne reprise de la production (encours de crédits : +1,1% / 1T16)
  - Dépôts : +5,1% / 2T15, forte croissance des dépôts à vue
  - « BNP Paribas Entrepreneurs » : déjà plus de 6 Md€ de financements en faveur des entrepreneurs en 2016 pour un objectif de 10 Md€
- PNB\* : -3,6% / 2T15
  - Revenus d'intérêt : -3,7%, environnement de taux bas persistants
  - Commissions : -3,4%, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché toujours défavorable ce trimestre
- Frais de gestion\* : +0,8% / 2T15
  - Maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt\*\* : 398 M€ (-10,0% / 2T15)
  - Baisse du coût du risque



> **Reprise de la production de crédits**

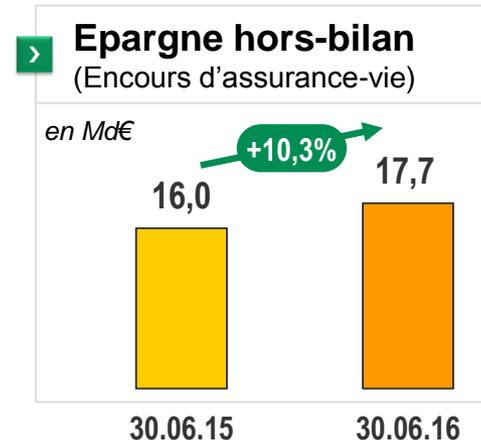
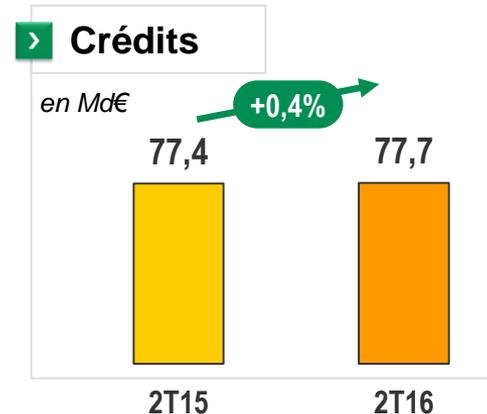
\* Intégrant 100% de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL ; \*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée France, hors effets PEL/CEL



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - 2T16

- Progression de l'activité commerciale
  - Crédits : +0,4% / 2T15, reprise progressive des volumes, notamment sur la clientèle des particuliers
  - Dépôts : +10,0% / 2T15, forte hausse des dépôts à vue des particuliers
  - Epargne hors-bilan : bonne performance (encours d'assurance-vie : +10,3% / 30.06.15, encours d'OPCVM : + 6,1% / 30.06.15)
- PNB\* : -6,0% / 2T15
  - Revenus d'intérêt : -8,4% / 2T15, impact de l'environnement de taux bas et du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises
  - Commissions : -1,3% / 2T15, baisse des commissions financières dans un contexte de marché toujours difficile ce trimestre, progression des commissions bancaires
- Frais de gestion\* : -2,3% / 2T15
  - Effet des mesures de réduction des coûts
- Résultat avant impôt\*\* : 65 M€ (+41 M€ / 2T15)
  - Poursuite de la baisse du coût du risque



> **Amélioration du résultat  
du fait de la baisse significative du coût du risque**

\* Intégrant 100% de la Banque Privée Italie ; \*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée Italie



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 2T16

### ● Activité commerciale soutenue

- Crédits : +5,2% / 2T15, hausse des crédits aux particuliers, notamment des crédits immobiliers ; progression des crédits aux PME
- Dépôts : +5,1% / 2T15, forte croissance des dépôts à vue
- Développement du digital : lancement d'une nouvelle version de l'application Easy Banking (authentification par empreinte digitale, nouvelles fonctionnalités sur cartes, gestion des comptes...)



### ● PNB\* : +3,3% / 2T15

- Revenus d'intérêt : +8,7% / 2T15, en lien avec la croissance des volumes
- Commissions : -10,3% / 2T15, baisse des commissions financières dans un contexte de marché toujours défavorable

### ● Frais de gestion\* : +5,7% / 2T15

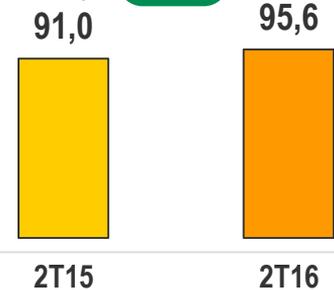
- +0,6% hors impact d'éléments non récurrents au 2T15\*\*
- Maîtrise continue des coûts

### ● Résultat avant impôt\*\*\* : 302 M€ (-13,7% / 2T15)

- Rappel : coût du risque particulièrement faible au 2T15

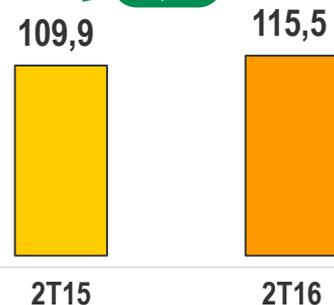
### > Crédits

en Md€



### > Dépôts

en Md€



**Bonne dynamique commerciale**

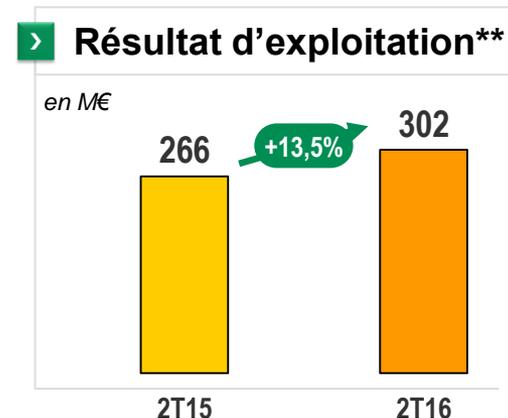
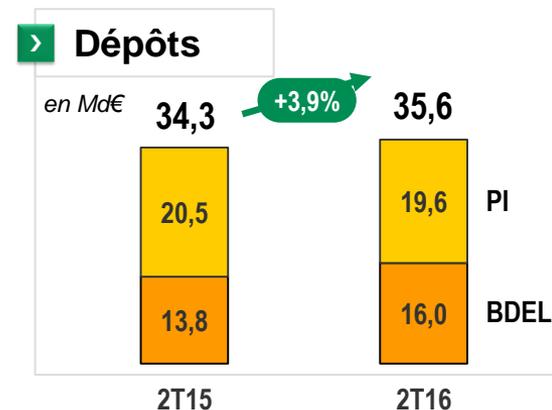
\* Intégrant 100% de la Banque Privée Belgique ; \*\* Rappel : notamment remboursement exceptionnel au titre de la Taxe d'Abonnement (Deposit Guarantee Scheme recomposée le 29 mars 2016) ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Belgique



# Domestic Markets

## Autres Activités - 2T16

- Bonne dynamique d'ensemble des métiers spécialisés
  - Arval : progression de 10,8%\* du parc financé / 2T15, mise en œuvre du plan d'intégration de GE Fleet Services Europe
  - Leasing Solutions : croissance continue des encours du portefeuille « core »
  - Personal Investors (PI) : bon niveau de recrutement de clients, accompagnement des clients vers l'épargne hors-bilan
- Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg : bonne collecte de dépôts, hausse des crédits immobiliers
- PNB\*\* : +9,2% / 2T15
  - Effet notamment de l'acquisition des activités de GE Fleet Services en Europe
  - +3,3% à périmètre et change constants, tiré par Arval, Leasing et PI
- Frais de gestion\*\* : +6,8% / 2T15
  - -0,6% à périmètre et change constants
  - Effet des mesures d'économies de coûts
- Résultat avant impôt\*\*\* : 311 M€ (+16,5% / 2T15)
  - +5,9% à périmètre et change constants



**Bonne croissance de l'activité et forte hausse des résultats**

\*A périmètre constant ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg



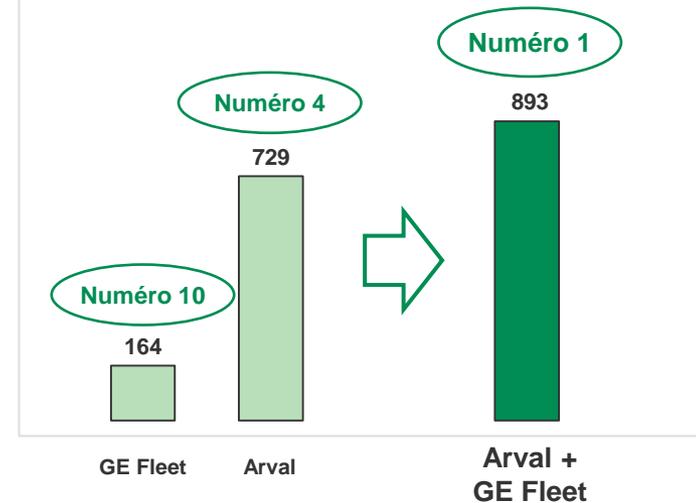
# Domestic Markets – Autres Activités

## Intégration d'Arval et de GE Fleet Services Europe

- Une position de leader renforcée en Europe\*
  - N° 1 en Europe avec 893 000 véhicules financés (948 000 véhicules dans le monde)
  - N° 1 en France, Italie, Espagne et Belgique, quasi-triplement de la taille en Allemagne
  - Augmentation significative du portefeuille de clients entreprises
  - Renforcement de l'alliance avec Element, constituant ainsi le premier réseau mondial (3 M de véhicules dans 50 pays)
  - 5 600 employés dans 26 pays
- ~45 M€ de synergies d'ici 2019
  - Dé-commissionnement de systèmes IT, mutualisation des fonctions et de l'offre digitale
  - Economies d'échelle significatives sur les achats/reventes et sur les services intégrés (maintenance, pneumatiques...)
  - Développement des ventes croisées avec Element et les métiers du Groupe
  - Coûts de restructuration : 50 M€ sur 3 ans\*\*

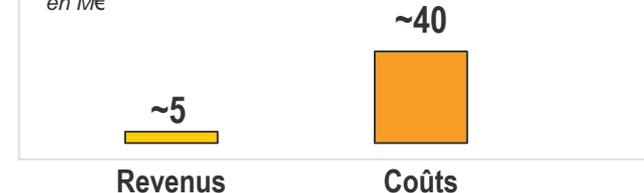
### > Position de marché - Europe

2015 - en milliers de véhicules financés



### > Répartition des synergies 2019

en M€



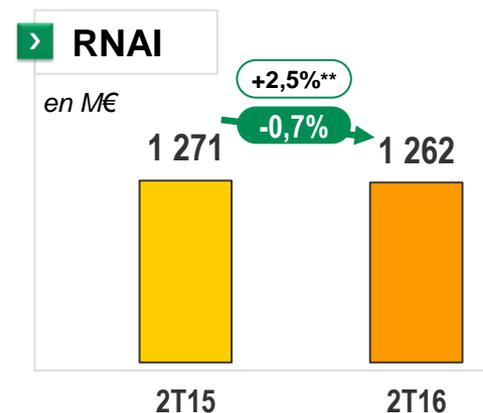
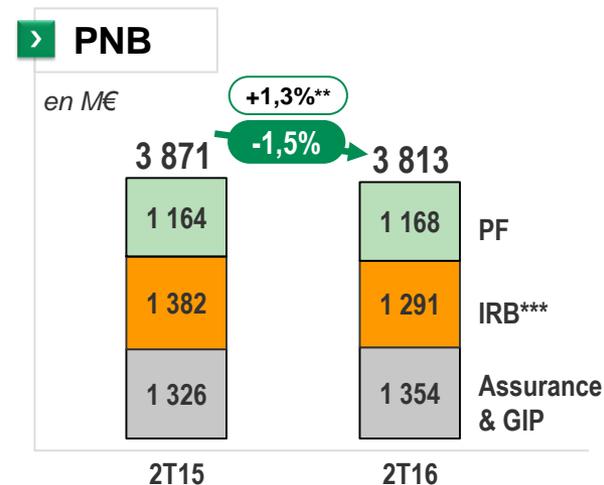
## Une position de premier acteur européen

\* Chiffres à fin 2015; \*\* 2016-2018, comptabilisés dans « Autres Activités »



# International Financial Services - 2T16

- **Activité commerciale**
  - Personal Finance : activité commerciale soutenue
  - International Retail Banking\* : bonne croissance de l'activité
  - Assurance et GIP : bon niveau de collecte dans tous les métiers (+15,6 Md€ au 1S16)
- **PNB : 3,8 Md€ (-1,5% / 2T15), effet change négatif**
  - +1,3% à périmètre et change constants
  - Hausse des revenus de Personal Finance et de l'Assurance
  - Progression d'IRB hors éléments non récurrents
- **Résultat d'exploitation : 1,2 Md€ (+1,4% / 2T15)**
  - +4,2% à périmètre et change constants
  - Baisse du coût du risque
- **Résultat avant impôt : 1,3 Md€ (-0,7% / 2T15)**
  - +2,5% à périmètre et change constants



**Bonne performance d'ensemble**

\* Europe Méditerranée et BancWest ; \*\* A périmètre et change constants ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée en Turquie et aux Etats-Unis

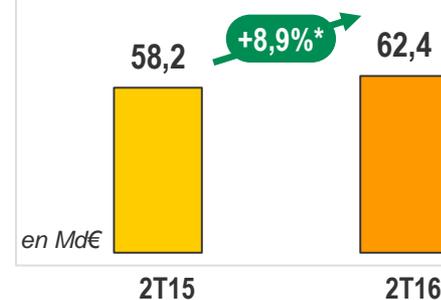


# International Financial Services

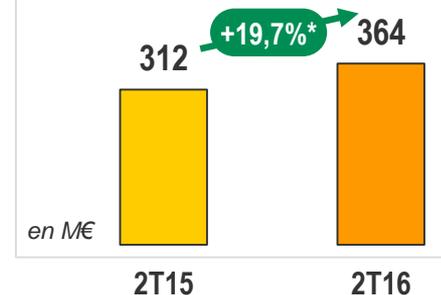
## Personal Finance - 2T16

- Mise en œuvre active du rapprochement avec LaSer, en ligne avec le calendrier prévu 
- Activité commerciale soutenue
  - Encours de crédits : +8,9% à périmètre et change constants, hausse de la demande dans la zone euro
  - Hausse du traitement digital des dossiers : augmentation d'~15% des signatures électroniques par rapport au 1S15
- PNB : +0,3% / 2T15, effet change défavorable ce trimestre
  - +2,8% à périmètre et change constants : en lien avec la hausse des volumes et le positionnement sur les produits offrant le meilleur profil de risque
- Frais de gestion : -5,9% / 2T15
  - -3,4% à périmètre et change constants : impact d'un élément non récurrent ce trimestre
  - Bonne maîtrise des frais de gestion
- RBE : +6,5% / 2T15 (+9,0% à périmètre et change constants)
- Résultat avant impôt : 364 M€ (+16,7% / 2T15)
  - +19,7% à périmètre et change constants
  - Baisse sensible du coût du risque

### > Encours consolidés



### > Résultat avant impôt



**Croissance de l'activité et forte hausse du résultat**

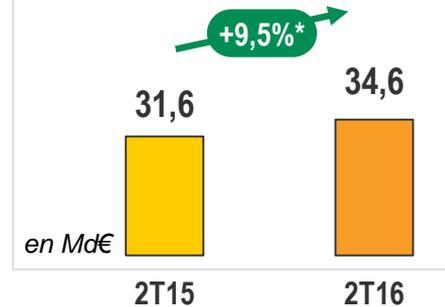
\* A périmètre et change constants



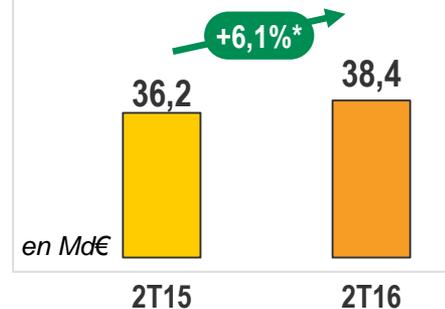
# International Financial Services Europe Méditerranée - 2T16

- Intégration rapide de BGZ BNP Paribas en Pologne
- Bonne croissance de l'activité
  - Dépôts : +9,5%\* / 2T15, bonne progression dans tous les pays
  - Crédits : +6,1%\* / 2T15, en hausse dans l'ensemble des régions
  - Digital : 290 000 clients pour  en Turquie et 179 000 clients pour  en Pologne
- PNB\*\* : -0,1%\* / 2T15
  - +3,9%\* hors éléments non récurrents
- Frais de gestion\*\* : +11,2%\* / 2T15
  - +8,4%\* hors introduction de la taxe bancaire en Pologne
  - En lien avec la hausse de l'activité
- Résultat avant impôt\*\*\* : 149 M€ (-13,1%\* / 2T15)
  - Baisse du coût du risque
  - Hausse de la contribution des sociétés mises en équivalence

## > Dépôts



## > Crédits



**Bonne croissance de l'activité**  
**Impact d'éléments non récurrents ce trimestre**

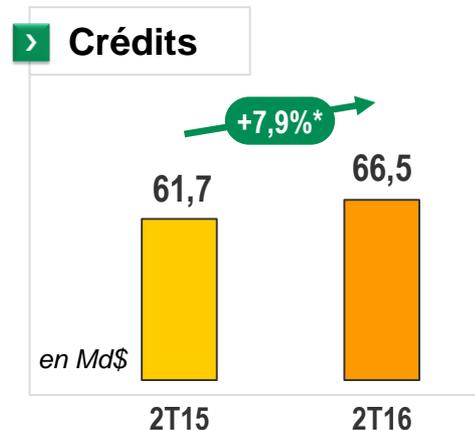
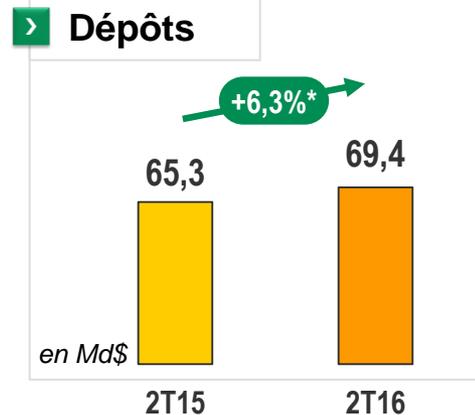
\* A périmètre et change constants ; \*\* Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie ; \*\*\* Incluant 2/3 de la Banque Privée en Turquie



# International Financial Services

## BancWest - 2T16

- Réussite du CCAR (« *Comprehensive Capital Analysis and Review* »), dès le premier passage cette année
- Poursuite de la bonne dynamique commerciale
  - Dépôts : +6,3%\* / 2T15, forte progression des comptes d'épargne et des dépôts à vue
  - Crédits : +7,9%\* / 2T15, croissance toujours soutenue des crédits aux entreprises et à la consommation
  - Banque Privée : hausse de 14% des actifs sous gestion / 30.06.15 (10,9 Md\$ au 30.06.16)
- PNB\*\* : -3,2%\* / 2T15
  - +1,2% / 2T15 hors plus-values de cessions de créances au 2T15
  - Effet de la baisse des taux aux Etats-Unis entre 2T15 et 2T16
- Frais de gestion\*\* : +6,3%\* / 2T15
  - Renforcement des dispositifs commerciaux (banque privée, entreprises, crédit à la consommation)
- Résultat avant impôt\*\*\* : 181 M€ (-25,0%\* / 2T15)



**Poursuite de la bonne dynamique commerciale**

\* A périmètre et change constants ; \*\* Intégrant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis ; \*\*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée aux Etats-Unis

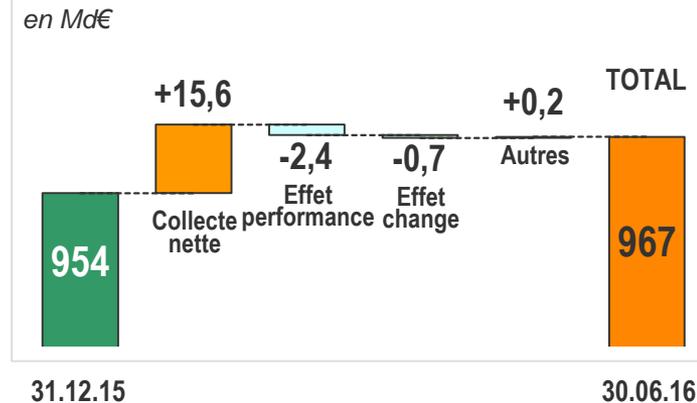


# International Financial Services

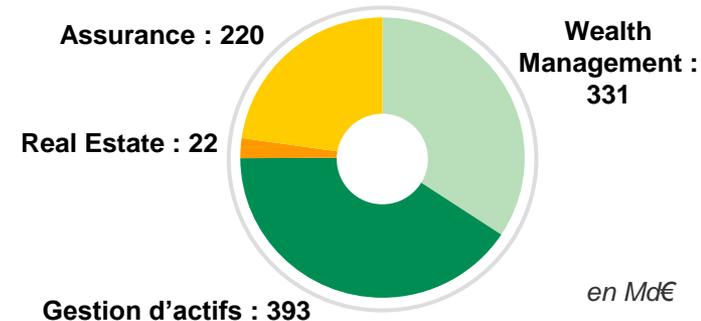
## Assurance et GIP - Collecte et actifs sous gestion - 2T16

- Actifs sous gestion\* : 967 Md€ au 30.06.16
  - +1,9% / 30.06.15 (+1,3% / 31.12.15)
  - Très bonne collecte nette
  - Effet performance légèrement défavorable au 1S16
  - Effet change négligeable au 1S16
- Collecte nette : +15,6 Md€ au 1S16 (dont +13,4 Md€ au 2T16)
  - Wealth Management : forte collecte notamment dans les marchés domestiques et en Asie
  - Gestion d'actifs : bonne collecte notamment sur les fonds diversifiés et obligataires
  - Assurance : bonne collecte dans les marchés domestiques

### > Evolution des actifs sous gestion\*



### > Actifs sous gestion\* au 30.06.16



**Bonne collecte dans tous les métiers**  
**Hausse des actifs sous gestion**

\* Y compris actifs distribués



# International Financial Services Assurance et GIP - 2T16

## > Assurance

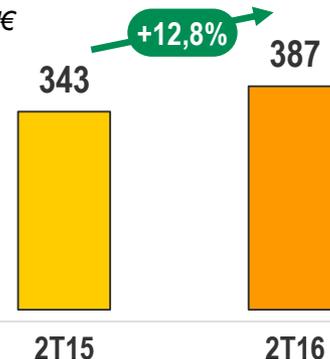
- PNB : 611 M€ ; +8,8% / 2T15
  - Niveau élevé des plus-values réalisées
- Frais de gestion : 278 M€ ; +0,8% / 2T15
  - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt : 387 M€ ; +12,8% / 2T15

## > Gestion Institutionnelle et Privée\*

- PNB : 743 M€ ; -2,7% / 2T15
  - Résistance des revenus dans un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : 577 M€ ; -0,3% / 2T15
  - Bonne maîtrise
- Résultat avant impôt : 181 M€ ; -1,1% / 2T15

## > RNAI (Assurance)

en M€



## > RNAI (GIP\*)

en M€



**Assurance : hausse du résultat ce trimestre**  
**GIP : bonne résistance dans un contexte défavorable**

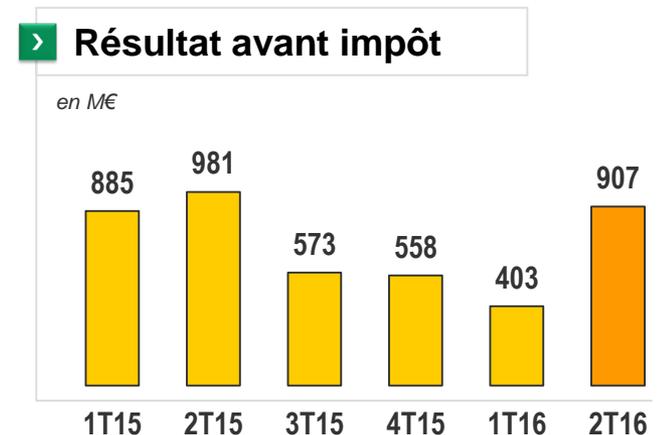
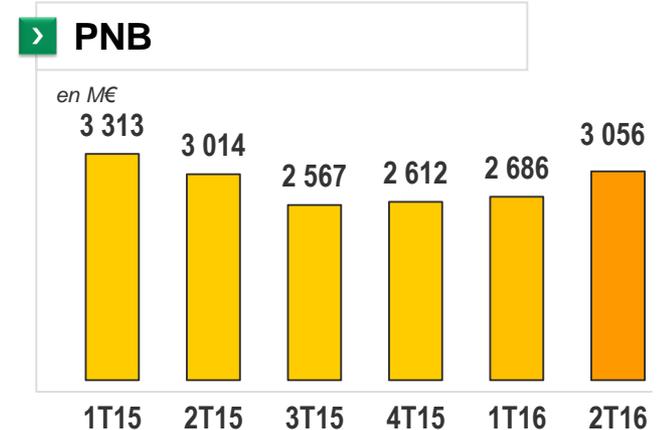
\* Gestion d'actifs, Wealth Management, Real Estate



# Corporate and Institutional Banking - 2T16

## Synthèse

- PNB : 3 056 M€ (+1,4% / 2T15), bonne performance
  - Rappel : base de comparaison élevée au 2T15 qui bénéficiait d'un environnement porteur
  - Bonnes performances de Global Markets et de Corporate Banking, léger recul de Securities Services
- Frais de gestion : 2 115 M€ (+3,1% / 2T15)
  - En lien avec la hausse de l'activité
  - Hausse des coûts réglementaires (IHC\*, compliance,...) plus que compensée par les économies de coûts
- Résultat avant impôt : 907 M€ (-7,6% / 2T15)
  - Rappel 2T15 : coût du risque particulièrement faible et effet positif des éléments hors exploitation



**Très bon niveau de résultat**

\* Intermediate Holding Company

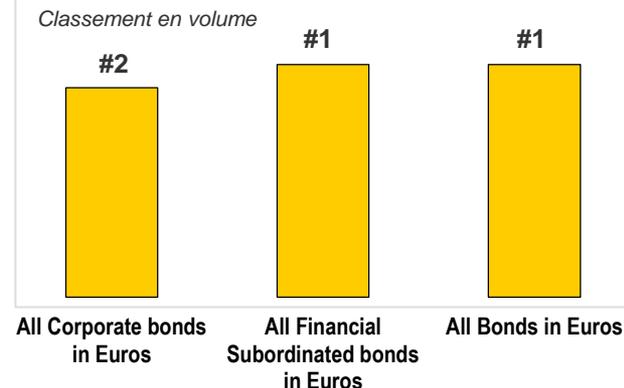


# Corporate and Institutional Banking - 2T16

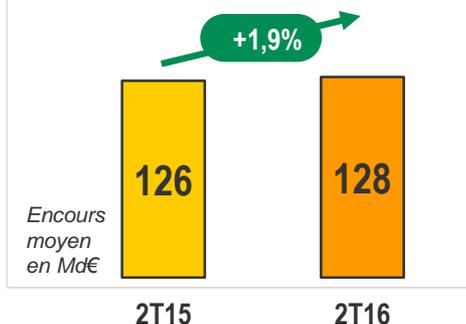
## Activité

- Global Markets : contexte en amélioration / 1T16
  - Reprise des volumes de clientèle
  - Emissions obligataires: n°1 sur les émissions en euro et n°8 pour l'ensemble des émissions internationales\*
  - VaR à un niveau très faible ce trimestre (34 M€)
- Securities Services: stabilité des encours
  - Actifs en conservation : +0,2% / 30 juin 2015, bonne dynamique commerciale mais impact de la baisse des marchés
  - Baisse des transactions de souscription et de rachat de fonds dans un contexte d'attente des investisseurs
- Corporate Banking : progression de l'activité
  - Progression des crédits clients (+1,9% / 2T15), forte hausse des dépôts clients (+21,6% / 2T15) en lien avec le développement du cash management
  - « Best Bank for Transaction Services » en Europe de l'Ouest\*\*
  - Bon développement des opérations de financement et de conseil « cross-border »
- Mise en œuvre active du plan de transformation
  - Cession / titrisation de ~6 Md€ d'actifs pondérés au 30 juin 2016 (rappel : objectif de -20 Md€ en 2019)

### > Classements émissions obligataires en euros (1S16)\*



### > Crédits clients



**Bon niveau d'activité ce trimestre**

\* Source : Thomson Reuters 1H16 ; \*\* Euromoney Award 2016

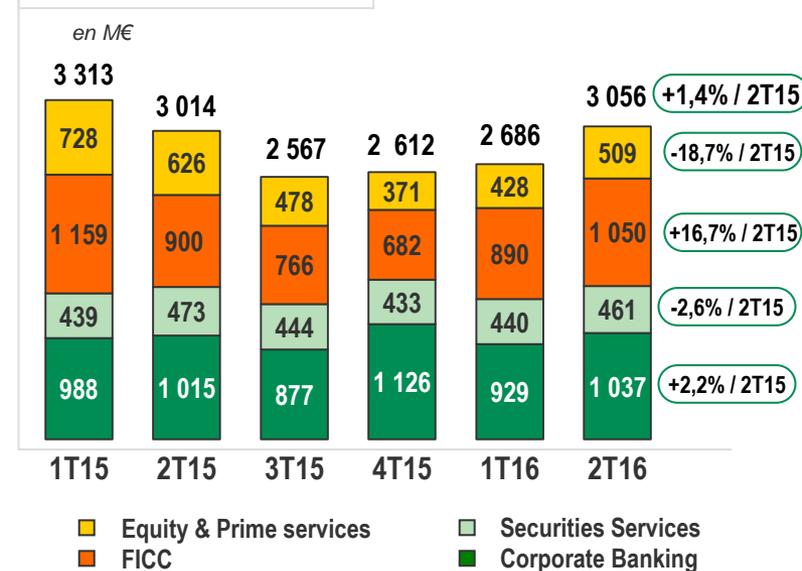


# Corporate and Institutional Banking - 2T16

## Revenus par Métier

- Global Markets : 1 558 M€ (+2,1% / 2T15)
  - Fort rebond par rapport au 1T16 (+13,3% / 1T16\*)
  - Bonne reprise des volumes de clientèle
  - FICC : +16,7% / 2T15, activité soutenue sur les taux et le change, bonnes performances sur le crédit et les émissions obligataires
  - Equity & Prime Services : -18,7% / base très élevée au 2T15
- Securities Services : 461 M€ (-2,6% / 2T15)
  - Effet notamment de la baisse de certaines transactions et du recul des marchés d'actions
- Corporate Banking : 1 037 M€ (+2,2%/ 2T15)
  - Bon niveau des commissions ce trimestre (+8% / 2T15)
  - Hausse des revenus en Europe et dans la zone Amériques, bonne résistance de la zone Asie Pacifique dans un environnement moins porteur
  - Progression des activités de transaction (cash management notamment)

### > PNB par métier



**Très bonne performance d'ensemble**

\* Hors FVA (0 M€ au 2T16, -57 M€ au 1T16, 0 M€ au 2T15 et +68 M€ au 1T15)



# Conclusion



**Progression des revenus des pôles opérationnels\*  
dans un contexte toujours difficile ce trimestre**



**Baisse du coût du risque**



**Solide génération organique de capital  
Ratio de CET1 de Bâle 3 plein à 11,1%**



**ROE en ligne avec l'objectif du plan 2014-2016**

*\* A périmètre et change constants*



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

**Résultats détaillés du 1S16**

---

Annexes

---



# Principaux éléments exceptionnels - 1S16

- **PNB**

- Réévaluation de dette propre et DVA («Autres activités»)
- Plus-value de cession des titres Visa Europe («Autres activités»)

**Total PNB exceptionnel**

- **Frais de gestion**

- Coûts de transformation « Simple & Efficient » («Autres activités»)
- Coûts de restructuration\* et coûts de transformation CIB («Autres activités»)

**Total frais de gestion exceptionnels**

- **Éléments hors exploitation**

- Plus-value de cession d'une participation non stratégique\*\*
- Cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio («Autres activités»)
- Plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio («Autres activités»)

**Total éléments hors exploitation exceptionnels**

- **Total des éléments exceptionnels (avant impôt)**

>	1S16	>	1S15
	+161 M€		+117 M€
	+597 M€		
	<b>+758 M€</b>		<b>+117 M€</b>
			-265 M€
	-154 M€		-82 M€
	<b>-154 M€</b>		<b>-347 M€</b>
			+94 M€
			+364 M€
			+123 M€
			<b>+581 M€</b>
	<b>+604 M€</b>		<b>+351 M€</b>

\* Coûts de restructuration de LaSer, Bank BGZ, DAB Bank et GE LLD ; \*\* CIB-Corporate Banking (74 M€), Autres Activités (20 M€)



# Groupe BNP Paribas - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	11 322	11 079	+2,2%	10 844	+4,4%	22 166	22 144	+0,1%
Frais de gestion	-7 090	-7 083	+0,1%	-7 627	-7,0%	-14 717	-14 891	-1,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>4 232</b>	<b>3 996</b>	<b>+5,9%</b>	<b>3 217</b>	<b>+31,6%</b>	<b>7 449</b>	<b>7 253</b>	<b>+2,7%</b>
Coût du risque	-791	-903	-12,4%	-757	+4,5%	-1 548	-1 947	-20,5%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>3 441</b>	<b>3 093</b>	<b>+11,3%</b>	<b>2 460</b>	<b>+39,9%</b>	<b>5 901</b>	<b>5 306</b>	<b>+11,2%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	165	164	+0,6%	154	+7,1%	319	301	+6,0%
Autres éléments hors exploitation	-81	428	n.s.	24	n.s.	-57	630	n.s.
<b>Éléments hors exploitation</b>	<b>84</b>	<b>592</b>	<b>-85,8%</b>	<b>178</b>	<b>-52,8%</b>	<b>262</b>	<b>931</b>	<b>-71,9%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 525</b>	<b>3 685</b>	<b>-4,3%</b>	<b>2 638</b>	<b>+33,6%</b>	<b>6 163</b>	<b>6 237</b>	<b>-1,2%</b>
Impôt sur les bénéfices	-864	-1 035	-16,5%	-720	+20,0%	-1 584	-1 846	-14,2%
Intérêts minoritaires	-101	-95	+6,3%	-104	-2,9%	-205	-188	+9,0%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>2 560</b>	<b>2 555</b>	<b>+0,2%</b>	<b>1 814</b>	<b>+41,1%</b>	<b>4 374</b>	<b>4 203</b>	<b>+4,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation</b>	<b>62,6%</b>	<b>63,9%</b>	<b>-1,3 pt</b>	<b>70,3%</b>	<b>-7,7 pt</b>	<b>66,4%</b>	<b>67,2%</b>	<b>-0,8 pt</b>

- Impôt sur les bénéfices : taux moyen de 26,9% au 1S16
  - Effet positif de la plus-value de cession des titres Visa Europe faiblement taxée



# Retail Banking and Services - 1S16

	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	7 636	7 719	-1,1%	7 522	+1,5%	15 158	15 289	-0,9%
Frais de gestion	-4 681	-4 636	+1,0%	-5 187	-9,8%	-9 867	-9 711	+1,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 956</b>	<b>3 082</b>	<b>-4,1%</b>	<b>2 335</b>	<b>+26,6%</b>	<b>5 291</b>	<b>5 578</b>	<b>-5,1%</b>
Coût du risque	-740	-865	-14,4%	-738	+0,3%	-1 478	-1 815	-18,6%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 216</b>	<b>2 218</b>	<b>-0,1%</b>	<b>1 598</b>	<b>+38,7%</b>	<b>3 813</b>	<b>3 764</b>	<b>+1,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	124	139	-10,6%	136	-8,5%	261	254	+2,7%
Autres éléments hors exploitation	-2	-2	-13,6%	8	n.s.	7	-12	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 339</b>	<b>2 355</b>	<b>-0,7%</b>	<b>1 742</b>	<b>+34,3%</b>	<b>4 081</b>	<b>4 006</b>	<b>+1,9%</b>
Coefficient d'exploitation	61,3%	60,1%	+1,2 pt	69,0%	-7,7 pt	65,1%	63,5%	+1,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						48,6	48,3	+0,6%

*Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique, au Luxembourg, chez BancWest et TEB pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*



# Domestic Markets - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	3 962	3 982	-0,5%	3 963	-0,0%	7 925	7 973	-0,6%
Frais de gestion	-2 449	-2 398	+2,1%	-2 818	-13,1%	-5 268	-5 153	+2,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	1 513	1 584	-4,5%	1 145	+32,1%	2 657	2 819	-5,7%
Coût du risque	-388	-433	-10,2%	-399	-2,7%	-787	-923	-14,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	1 124	1 152	-2,4%	746	+50,7%	1 870	1 897	-1,4%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	9	+52,7%	9	+51,2%	22	14	+57,7%
Autres éléments hors exploitation	2	-4	n.s.	-2	n.s.	0	-19	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	1 140	1 156	-1,4%	753	+51,4%	1 893	1 892	+0,1%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-63	-72	-12,7%	-63	+0,4%	-126	-142	-11,3%
<b>Résultat avant impôt de Domestic Markets</b>	1 076	1 084	-0,7%	690	+56,0%	1 767	1 749	+1,0%
Coefficient d'exploitation	61,8%	60,2%	+1,6 pt	71,1%	-9,3 pt	66,5%	64,6%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						22,9	22,6	+1,1%

*Incluant 100% de la Banque Privée en France (hors effets PEL/CEL), en Italie, en Belgique et au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

- PNB : -0,6% / 1S15
  - Environnement de taux bas persistants
  - Baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
  - Bonne progression de BDDB et des métiers spécialisés (Arval, Leasing Solutions, Personal Investors)
- Frais de gestion : +2,2% / 1S15
  - +0,8% à périmètre et change constants et hors impact d'éléments non récurrents chez BDDB au 2T15
  - En lien avec la croissance de l'activité chez Arval et Leasing Solutions
- Résultat avant impôt : +1,0% / 1S15
  - Baisse du coût du risque, notamment en Italie



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - 1S16 (hors effets PEL/CEL)

En millions d'euros	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 608</b>	<b>1 668</b>	<b>-3,6%</b>	<b>1 643</b>	<b>-2,1%</b>	<b>3 252</b>	<b>3 342</b>	<b>-2,7%</b>
<i>dont revenus d'intérêt</i>	900	935	-3,7%	954	-5,7%	1 854	1 896	-2,2%
<i>dont commissions</i>	709	734	-3,4%	689	+2,8%	1 398	1 446	-3,3%
Frais de gestion	-1 106	-1 097	+0,8%	-1 173	-5,7%	-2 280	-2 261	+0,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>502</b>	<b>571</b>	<b>-12,1%</b>	<b>470</b>	<b>+6,7%</b>	<b>972</b>	<b>1 081</b>	<b>-10,1%</b>
Coût du risque	-72	-87	-17,1%	-73	-1,5%	-146	-176	-17,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>430</b>	<b>484</b>	<b>-11,2%</b>	<b>397</b>	<b>+8,2%</b>	<b>827</b>	<b>905</b>	<b>-8,7%</b>
Eléments hors exploitation	1	1	-3,9%	1	+0,5%	2	2	-0,4%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>430</b>	<b>485</b>	<b>-11,2%</b>	<b>398</b>	<b>+8,2%</b>	<b>828</b>	<b>907</b>	<b>-8,7%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-32	-43	-24,0%	-39	-15,9%	-71	-85	-16,1%
<b>Résultat avant impôt de BDDF</b>	<b>398</b>	<b>442</b>	<b>-10,0%</b>	<b>359</b>	<b>+10,8%</b>	<b>757</b>	<b>822</b>	<b>-7,9%</b>
Coefficient d'exploitation	68,8%	65,8%	+3,0 pt	71,4%	-2,6 pt	70,1%	67,7%	+2,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						8,5	8,3	+3,0%

*Incluant 100% de la Banque Privée France pour les lignes PNB à Résultat avant impôt (hors effet PEL/CEL)\**

- PNB : -2,7% / 1S15
  - Revenus d'intérêt : -2,2%, environnement de taux bas persistants
  - Commissions : -3,3%, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : +0,8% / 1S15
  - Bonne maîtrise des coûts malgré la hausse des taxes et coûts réglementaires
- Baisse du coût du risque

\* Effet PEL/CEL : -3 M€ au 1S16 (-33 M€ au 1S15) et -21 M€ au 2T16 (-6 M€ au 2T15)



# Domestic Markets

## Banque De Détail en France - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	2T16	Variation / 2T15	Variation / 1T16	1S16	Variation / 1S15
<b>CREDITS</b>	<b>142,9</b>	<b>-1,4%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>142,2</b>	<b>-2,1%</b>
Particuliers	75,9	-2,9%	+0,7%	75,7	-3,0%
Dont Immobilier	66,1	-2,8%	+0,5%	65,9	-2,8%
Dont Consommation	9,8	-0,8%	+1,9%	9,8	-2,0%
Entreprises	67,0	+0,2%	+1,6%	66,5	-1,0%
<b>DEPOTS</b>	<b>142,2</b>	<b>+5,1%</b>	<b>+3,6%</b>	<b>139,8</b>	<b>+3,3%</b>
Dépôts à vue	77,3	+23,9%	+8,5%	74,3	+22,0%
Comptes d'épargne	58,5	-3,8%	+0,8%	58,3	-3,2%
Dépôts à taux de marché	6,4	-46,8%	-18,9%	7,2	-49,4%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.16	Variation / 30.06.15	Variation / 31.03.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	83,7	+0,8%	+0,3%
OPCVM	42,3	-4,9%	+6,2%

- Crédits : -1,4% / 2T15, impact des remboursements anticipés mais bonne reprise de la production (encours de crédits : +1,1% / 1T16)
- Dépôts : +5,1% / 2T15, forte croissance des dépôts à vue, recul des comptes d'épargne et baisse significative des dépôts à taux de marché
- Epargne hors-bilan : baisse des encours d'OPCVM / 30.06.15 en lien avec le recul des marchés mais rebond au 2T16



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - 1S16

	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	749	797	-6,0%	737	+1,7%	1 486	1 606	-7,5%
Frais de gestion	-433	-443	-2,3%	-462	-6,3%	-894	-907	-1,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	317	354	-10,5%	275	+15,1%	592	699	-15,3%
Coût du risque	-242	-318	-23,8%	-274	-11,4%	-516	-639	-19,3%
<b>Résultat d'exploitation</b>	74	36	n.s.	1	n.s.	76	60	+26,6%
Éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	-1	-81,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	74	36	n.s.	1	n.s.	76	59	+28,6%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-9	-11	-19,9%	-10	-6,2%	-19	-21	-11,4%
<b>Résultat avant impôt de BNL bc</b>	65	24	n.s.	-8	n.s.	57	38	+51,1%
Coefficient d'exploitation	57,7%	55,6%	+2,1 pt	62,7%	-5,0 pt	60,2%	56,5%	+3,7 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,9	6,5	-9,1%

*Incluant 100% de la Banque Privée en Italie pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

- PNB : -7,5% / 1S15
  - Revenus d'intérêt : -9,6% / 1S15, impact de l'environnement de taux bas et du repositionnement sur les meilleures clientèles d'entreprises
  - Commissions : -3,2% / 1S15, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : -1,4% / 1S15
  - Effet des mesures de réduction des coûts
- Coût du risque : -19,3% / 1S15
  - Baisse du coût du risque
- Résultat avant impôt : 57 M€ (+51,1% / 1S15)



# Domestic Markets

## BNL banca commerciale - Volumes

<i>Encours moyens</i> <i>En milliards d'euros</i>	2T16	Variation / 2T15	Variation / 1T16	1S16	Variation / 1S15
<b>CREDITS</b>	<b>77,7</b>	<b>+0,4%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>77,5</b>	<b>+0,3%</b>
Particuliers	39,1	+1,7%	+0,2%	39,0	+2,2%
Dont Immobilier	24,9	-0,4%	-0,4%	24,9	+0,1%
Dont Consommation	4,1	+3,1%	+0,8%	4,1	+3,6%
Entreprises	38,6	-0,9%	+1,1%	38,4	-1,6%
<b>DEPOTS</b>	<b>37,1</b>	<b>+10,0%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>36,9</b>	<b>+10,8%</b>
Dépôts Particuliers	25,3	+13,6%	+2,5%	25,0	+14,2%
Dont Dépôts à vue	25,0	+14,1%	+2,6%	24,7	+14,8%
Dépôts Entreprises	11,7	+2,8%	-1,8%	11,8	+4,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.16	Variation / 30.06.15	Variation / 31.03.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	17,7	+10,3%	+3,6%
OPCVM	13,2	+6,1%	+2,7%

- Crédits : +0,4% / 2T15
  - Particuliers : +1,7% / 2T15, reprise progressive des volumes
  - Entreprises : -0,9% / 2T15, diminution progressive de l'impact du repositionnement sélectif sur les meilleures clientèles d'entreprises
- Dépôts : +10,0% / 2T15
  - Particuliers : forte hausse des dépôts à vue
  - Entreprises : progression des dépôts
- Epargne hors-bilan : bonne collecte en assurance-vie, hausse des encours d'OPCVM



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	923	893	+3,3%	917	+0,6%	1 840	1 790	+2,8%
Frais de gestion	-555	-525	+5,7%	-791	-29,8%	-1 346	-1 299	+3,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	367	368	n.s.	126	n.s.	494	491	+0,5%
Coût du risque	-49	-2	n.s.	-21	n.s.	-70	-35	+98,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	318	366	-13,0%	106	n.s.	424	456	-7,0%
Éléments hors exploitation	4	1	n.s.	-4	n.s.	1	-12	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	323	367	-12,0%	102	n.s.	425	443	-4,2%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-21	-17	+22,3%	-14	+49,4%	-35	-34	+2,7%
<b>Résultat avant impôt de BDDB</b>	302	350	-13,7%	88	n.s.	390	409	-4,8%
Coefficient d'exploitation	60,2%	58,8%	+1,4 pt	86,2%	-26,0 pt	73,2%	72,6%	+0,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,7	4,5	+4,3%

*Incluant 100% de la Banque Privée en Belgique pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

- PNB : +2,8% / 1S15
  - Revenus d'intérêt : +7,1% / 1S15, en lien avec la croissance des volumes et la bonne tenue des marges
  - Commissions : -8,5% / 1S15, baisse des commissions financières du fait d'un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : +3,7% / 1S15
  - +1,6% hors impact d'éléments non récurrents\*
  - Maîtrise continue des coûts

\* Notamment remboursement exceptionnel au titre de la Taxe d'Abonnement



# Domestic Markets

## Banque De Détail en Belgique - Volumes

<i>Encours moyens En milliards d'euros</i>	2T16	Variation / 2T15	Variation / 1T16	1S16	Variation / 1S15
<b>CREDITS</b>	<b>95,6</b>	<b>+5,2%</b>	<b>+1,0%</b>	<b>95,2</b>	<b>+4,8%</b>
Particuliers	64,5	+6,8%	+1,3%	64,1	+6,5%
Dont Immobilier	45,9	+7,6%	+0,7%	45,7	+7,7%
Dont Consommation	0,3	-1,8%	n.s.	0,2	-59,6%
Dont Entrepreneurs	18,4	+5,1%	+1,5%	18,2	+5,1%
Entreprises et collectivités publ.	31,1	+1,9%	+0,4%	31,0	+1,5%
<b>DEPOTS</b>	<b>115,5</b>	<b>+5,1%</b>	<b>+2,8%</b>	<b>113,9</b>	<b>+4,6%</b>
Dépôts à vue	44,9	+16,7%	+7,6%	43,3	+15,6%
Comptes d'épargne	66,1	+0,8%	+0,4%	66,0	+0,8%
Dépôts à terme	4,5	-22,9%	-5,7%	4,7	-22,2%

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.16	Variation / 30.06.15	Variation / 31.03.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	25,3	+0,5%	-0,4%
OPCVM	29,4	-4,1%	-1,1%

- Crédits : +5,2% / 2T15
  - Particuliers : +6,8% / 2T15, hausse notamment des crédits immobiliers
  - Entreprises : +1,9% / 2T15, bonne progression des crédits aux PME
- Dépôts : +5,1% / 2T15
  - Particuliers et Entreprises : forte croissance des dépôts à vue



# Domestic Markets : Autres Activités - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	681	624	+9,2%	666	+2,4%	1 347	1 235	+9,1%
Frais de gestion	-355	-332	+6,8%	-393	-9,6%	-747	-687	+8,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	327	292	+12,0%	273	+19,5%	600	548	+9,4%
Coût du risque	-25	-26	-3,4%	-31	-20,9%	-56	-72	-22,8%
<b>Résultat d'exploitation</b>	302	266	+13,5%	242	+24,8%	544	476	+14,3%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	8	3	n.s.	12	-34,0%	20	8	n.s.
Autres éléments hors exploitation	3	0	n.s.	-2	n.s.	1	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	312	269	+16,2%	252	+24,0%	564	482	+16,9%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	-39,0%	-1	+7,9%	-2	-2	-39,5%
<b>Résultat avant impôt de Autres Domestic Markets</b>	311	267	+16,5%	251	+24,0%	563	480	+17,2%
Coefficient d'exploitation	52,1%	53,3%	-1,2 pt	59,0%	-6,9 pt	55,5%	55,6%	-0,1 pt
Fonds propres alloués (Md€)						3,8	3,4	+11,8%

*Incluant 100% de la Banque Privée au Luxembourg pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

- Effet périmètre lié à l'acquisition de GE Fleet Services Europe (Arval)
- A périmètre et change constants / 1S15
  - PNB\* : +3,6%
  - Frais de gestion\* : +2,0%
  - Coût du risque\* : -22,4%
  - Résultat avant impôt\*\* : +10,4%

*\* Intégrant 100% de la Banque Privée au Luxembourg ; \*\* Intégrant 2/3 de la Banque Privée au Luxembourg*



# Domestic Markets

## BDEL - Personal Investors

### > Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T16	Variation / 2T15	Variation / 1T16	1S16	Variation / 1S15
<b>CREDITS</b>	8,3	+0,4%	-1,5%	8,3	+1,7%
Particuliers	6,0	+2,3%	+0,7%	6,0	+2,3%
Entreprises et collectivités publ.	2,3	-4,2%	-7,0%	2,3	+0,0%
<b>DEPOTS</b>	16,0	+16,2%	+7,2%	15,5	+11,8%
Dépôts à vue	7,0	+9,2%	+6,1%	6,8	+8,7%
Comptes d'épargne	8,0	+43,5%	+9,5%	7,7	+36,3%
Dépôts à terme	1,0	-43,0%	-1,9%	1,0	-47,4%

- Crédits / 2T15 : progression des crédits immobiliers
- Dépôts / 2T15 : hausse des dépôts à vue et des comptes d'épargne en particulier sur la clientèle des entreprises

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.16	Variation / 30.06.15	Variation / 31.03.16
<b>EPARGNE HORS-BILAN</b>			
Assurance-vie	0,9	-0,9%	+2,6%
OPCVM	1,6	-10,3%	-1,8%

### > Personal Investors

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T16	Variation / 2T15	Variation / 1T16	1S16	Variation / 1S15
<b>CREDITS</b>	0,5	+4,4%	-0,0%	0,5	+2,9%
<b>DEPOTS</b>	19,6	-4,4%	-0,4%	19,6	-0,4%

- Dépôts / 2T15 : adaptation des conditions clientèle en Allemagne et accompagnement des clients vers l'épargne hors-bilan, bon niveau de recrutement de clients
- Actifs sous gestion / 2T15 : effet de la baisse des marchés financiers compensée par une collecte positive

<i>En milliards d'euros</i>	30.06.16	Variation / 30.06.15	Variation / 31.03.16
<b>ACTIFS SOUS GESTION</b>	73,9	-0,1%	+1,4%
Ordres Particuliers Europe (millions)	4,3	+3,8%	-16,6%



# Domestic Markets

## Arval - Leasing Solutions

### > Arval

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T16	Variation* / 2T15	Variation* / 1T16	1S16	Variation* / 1S15
Encours consolidés	13,4	+13,6%	+2,6%	13,3	+13,2%
Parc Financé (en milliers de véhicules)	985	+10,8%	+1,3%	979	+10,7%

- Encours consolidés : +13,6%\* / 2T15, bonne progression dans toutes les géographies
- Parc financé : +10,8%\* / 2T15, très bonne dynamique commerciale

### > Leasing Solutions

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T16	Variation* / 2T15	Variation* / 1T16	1S16	Variation* / 1S15
Encours consolidés	16,5	+3,9%	+3,4%	16,4	+3,3%

- Encours consolidés : +3,9%\* / 2T15, bonne croissance des encours du portefeuille « core » et poursuite de la réduction du portefeuille non stratégique

\* A périmètre et change constants



# International Financial Services - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	3 813	3 871	-1,5%	3 696	+3,2%	7 508	7 593	-1,1%
Frais de gestion	-2 303	-2 300	+0,1%	-2 442	-5,7%	-4 744	-4 690	+1,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 510</b>	<b>1 571</b>	<b>-3,9%</b>	<b>1 254</b>	<b>+20,4%</b>	<b>2 764</b>	<b>2 904</b>	<b>-4,8%</b>
Coût du risque	-355	-432	-17,9%	-339	+4,6%	-695	-895	-22,4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 155</b>	<b>1 138</b>	<b>+1,4%</b>	<b>915</b>	<b>+26,3%</b>	<b>2 069</b>	<b>2 009</b>	<b>+3,0%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	111	131	-14,9%	127	-12,7%	239	240	-0,6%
Autres éléments hors exploitation	-4	2	n.s.	10	n.s.	6	8	-19,9%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 262</b>	<b>1 271</b>	<b>-0,7%</b>	<b>1 052</b>	<b>+20,0%</b>	<b>2 314</b>	<b>2 257</b>	<b>+2,6%</b>
Coefficient d'exploitation	60,4%	59,4%	+1,0 pt	66,1%	-5,7 pt	63,2%	61,8%	+1,4 pt
Fonds propres alloués (Md€)						25,7	25,7	+0,2%

- Effet change lié notamment à la dépréciation du real brésilien et de la livre turque
- A périmètre et change constants / 1S15
  - PNB : +1,5%
  - Frais de gestion : +3,4%
  - Coût du risque : -18,3%
  - Résultat d'exploitation : +5,4%
  - Résultat avant impôt : +4,9%



# International Financial Services

## Personal Finance - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	1 168	1 164	+0,3%	1 149	+1,6%	2 317	2 325	-0,4%
Frais de gestion	-547	-581	-5,9%	-609	-10,2%	-1 155	-1 190	-2,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>621</b>	<b>583</b>	<b>+6,5%</b>	<b>540</b>	<b>+14,9%</b>	<b>1 161</b>	<b>1 136</b>	<b>+2,3%</b>
Coût du risque	-248	-288	-13,8%	-221	+12,2%	-470	-580	-19,1%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>373</b>	<b>295</b>	<b>+26,2%</b>	<b>319</b>	<b>+16,8%</b>	<b>692</b>	<b>555</b>	<b>+24,6%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-8	15	n.s.	13	n.s.	5	32	-83,6%
Autres éléments hors exploitation	-1	2	n.s.	1	n.s.	0	0	-66,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>364</b>	<b>312</b>	<b>+16,7%</b>	<b>333</b>	<b>+9,4%</b>	<b>697</b>	<b>587</b>	<b>+18,7%</b>
Coefficient d'exploitation	46,8%	49,9%	-3,1 pt	53,0%	-6,2 pt	49,9%	51,2%	-1,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						4,8	4,4	+10,4%

- Effet change du fait notamment de la dépréciation du real brésilien
  - BRL / EUR\* : -14,1% / 2T15 , +9,3% / 1T16, -20,1% / 1S15
- A périmètre et change constants / 1S15
  - PNB : +2,3%
  - Frais de gestion : -0,1%
  - Coût du risque : -15,9%
  - Sociétés mises en équivalence : -70,2%, dépréciation des titres d'une filiale
  - Résultat avant impôt : +20,9%

\* Cours moyens



# International Financial Services

## Personal Finance - Volumes et risques

<i>Encours moyens en milliards d'euros</i>	2T16	Variation / 2T15 à historique périmètre et change constants		Variation / 1T16 à historique périmètre et change constants		1S16	Variation / 1S15 à historique périmètre et change constants	
<b>ENCOURS CONSOLIDES</b>	62,4	+7,2%	+8,9%	+2,8%	+2,6%	61,5	+6,4%	+8,2%
<b>ENCOURS GERES (1)</b>	72,5	+6,4%	+8,4%	+2,6%	+2,2%	71,6	+6,1%	+8,1%

(1) Intégrant 100% des encours des filiales non détenues à 100% ainsi que des partenariats

### > Coût du risque / encours

<i>Coût du risque annualisé / encours début de période</i>	1T15	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
France	2,36%	1,76%	1,51%	1,60%	2,23%	1,62%
Italie	2,26%	2,61%	2,23%	2,54%	0,94%	1,84%
Espagne	0,16%	1,18%	1,90%	1,96%	0,40%	1,04%
Autres Europe de l'Ouest	1,09%	1,59%	1,94%	1,57%	0,91%	1,35%
Europe de l'Est	1,75%	1,73%	1,62%	2,30%	0,57%	0,22%
Brésil	7,32%	6,43%	6,46%	10,70%	7,76%	5,65%
Autres	1,89%	2,39%	2,31%	2,58%	1,20%	2,03%
<b>Personal Finance</b>	<b>2,05%</b>	<b>2,04%</b>	<b>2,00%</b>	<b>2,16%</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,64%</b>



# International Financial Services Europe Méditerranée - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	<b>616</b>	<b>663</b>	<b>-7,0%</b>	<b>608</b>	<b>+1,3%</b>	<b>1 225</b>	<b>1 273</b>	<b>-3,8%</b>
Frais de gestion	-429	-408	+5,2%	-432	-0,6%	-861	-859	+0,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>187</b>	<b>255</b>	<b>-26,7%</b>	<b>176</b>	<b>+6,2%</b>	<b>363</b>	<b>413</b>	<b>-12,0%</b>
Coût du risque	-87	-109	-20,3%	-96	-9,5%	-183	-259	-29,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>100</b>	<b>146</b>	<b>-31,4%</b>	<b>80</b>	<b>+25,2%</b>	<b>180</b>	<b>155</b>	<b>+16,7%</b>
Eléments hors exploitation	49	40	+24,1%	52	-5,4%	101	82	+22,7%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>149</b>	<b>186</b>	<b>-19,6%</b>	<b>132</b>	<b>+13,1%</b>	<b>282</b>	<b>237</b>	<b>+18,8%</b>
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-1	-1	-22,1%	-1	+19,0%	-1	-2	-20,2%
<b>Résultat avant impôt d'Europe Méditerranée</b>	<b>149</b>	<b>185</b>	<b>-19,6%</b>	<b>132</b>	<b>+13,1%</b>	<b>280</b>	<b>236</b>	<b>+19,0%</b>
Coefficient d'exploitation	69,6%	61,5%	+8,1 pt	71,0%	-1,4 pt	70,3%	67,5%	+2,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						5,2	5,4	-4,3%

*Incluant 100% de la Banque Privée en Turquie pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

- Effet change lié à la dépréciation de la livre turque notamment
  - TRY / EUR\* : -9,7% / 2T15, -0,7% / 1T16, -12,2% / 1S15
- A périmètre et change constants / 1S15
  - PNB : +4,0%
  - Frais de gestion : +6,3% (+4,0% hors introduction de la taxe bancaire en Pologne)
  - Coût du risque : -22,8%
  - Eléments hors exploitation : forte contribution des activités mises en équivalence (très bonne performance de l'Asie)
  - Résultat avant impôt : +29,1%

\* Cours moyens

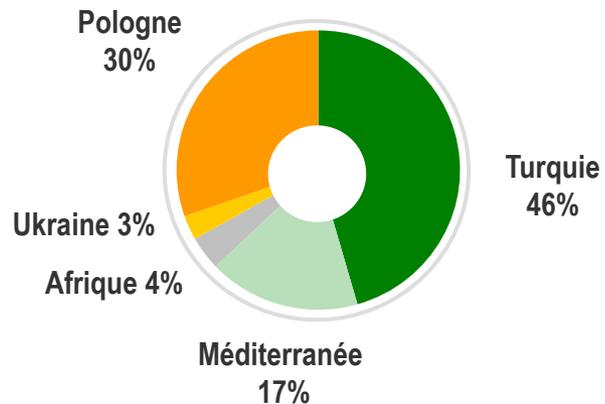


# International Financial Services

## Europe Méditerranée - Volumes et risques

Encours moyens en milliards d'euros	2T16	Variation / 2T15 à historique périmètre et change constants		Variation / 1T16 à historique périmètre et change constants		1S16	Variation / 1S15 à historique périmètre et change constants	
<b>CREDITS</b>	38,4	-1,6%	+6,1%	+0,7%	+1,5%	38,3	-1,6%	+6,8%
<b>DEPOTS</b>	34,6	+2,0%	+9,5%	+1,4%	+2,3%	34,3	+0,8%	+3,2%

### ➤ Répartition géographique des encours de crédit 2T16



### ➤ Coût du risque / encours

Coût du risque annualisé / encours début de période	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Turquie	1,02%	1,30%	1,28%	1,20%	1,29%
Ukraine	4,48%	8,68%	2,51%	1,40%	0,59%
Pologne	0,83%	0,36%	0,43%	0,42%	0,67%
Autres	1,13%	0,79%	1,09%	1,30%	0,40%
<b>Europe Méditerranée</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1,00%</b>	<b>0,89%</b>

### ➤ TEB : une banque solide et bien capitalisée

- Ratio de solvabilité\* de 13,71% à fin 2015
- Auto-financée (couverture quasi-totale des crédits par les dépôts et les fonds propres)
- 1,3% des engagements du Groupe\*\* au 30.06.16
- Exposition limitée sur les obligations souveraines Turques
- 1,7% du Résultat avant impôt du Groupe (1S16)

\* Capital Adequacy Ratio (CAR); \*\* Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés



# International Financial Services BancWest - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	688	731	-5.8%	773	-10.9%	1,461	1,397	+4.6%
Frais de gestion	-482	-466	+3.4%	-534	-9.7%	-1,016	-936	+8.5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	207	265	-21.9%	239	-13.6%	446	462	-3.4%
Coût du risque	-23	-16	+47.8%	-25	-7.0%	-48	-35	+36.4%
<b>Résultat d'exploitation</b>	184	249	-26.2%	214	-14.3%	398	427	-6.7%
Eléments hors exploitation	1	1	-47.5%	10	-94.2%	11	4	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	184	250	-26.3%	225	-18.0%	409	430	-5.0%
Résultat attribuable à Gestion Institutionnelle et Privée	-3	-2	+59.1%	-3	+0.9%	-7	-4	+56.6%
<b>Résultat avant impôt de BancWest</b>	181	248	-27.1%	221	-18.3%	402	426	-5.6%
Coefficient d'exploitation	70.0%	63.8%	+6.2 pt	69.1%	+0.9 pt	69.5%	67.0%	+2.5 pt
Fonds propres alloués (Md€)						6.3	6.3	-1.3%

*Incluant 100% de la Banque Privée aux Etats-Unis pour les lignes PNB à Résultat avant impôt*

- Effet change USD / EUR\* limité: -2,0% / 2T15, -2,2% / 1T16, ~stable / 1S15
- PNB : +5,5%\*\* / 1S15
  - Impact positif des plus-values de cessions
  - Effet de la baisse des taux aux Etats-Unis
- Frais de gestion : +9,4%\*\* / 1S15
  - +8,0%\*\* hors augmentation des coûts réglementaires\*\*\* et coûts non récurrents liés à la préparation de l'introduction en bourse de First Hawaiian Bank
  - Renforcement des dispositifs commerciaux
- Résultat avant impôt : -4,6%\*\* / 1S15

\* Cours moyens ; \*\* A périmètre et change constants ; \*\*\* CCAR et Intermediate Holding Company



# International Financial Services BancWest - Volumes

Encours moyens En milliards d'euros	Encours	Variation / 2T15		Variation / 1T16		Encours	Variation / 1S15	
	2T16	historique	à périmètre et change constants	historique	à périmètre et change constants	1S16	historique	à périmètre et change constants
<b>CREDITS</b>	<b>58,9</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+7,9%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>+1,8%</b>	<b>59,1</b>	<b>+7,7%</b>	<b>+7,7%</b>
Particuliers	26,1	+3,1%	+5,1%	-0,8%	+1,5%	26,2	+4,8%	+4,8%
Dont Immobilier	10,4	+0,7%	+2,7%	-0,8%	+1,5%	10,4	+1,1%	+1,1%
Dont Consommation	15,7	+4,7%	+6,8%	-0,8%	+1,5%	15,8	+7,4%	+7,4%
Immobilier commercial	16,0	+9,9%	+12,1%	-0,6%	+1,7%	16,1	+11,7%	+11,7%
Crédits aux Entreprises	16,8	+6,5%	+8,6%	-0,1%	+2,2%	16,8	+8,7%	+8,7%
<b>DEPOTS</b>	<b>61,5</b>	<b>+4,2%</b>	<b>+6,3%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>+1,6%</b>	<b>61,7</b>	<b>+5,7%</b>	<b>+5,7%</b>
Dépôts hors Jumbo CDs	52,9	+4,8%	+6,9%	-1,1%	+1,2%	53,2	+6,9%	+6,9%

- Crédits : +7,9%\* / 2T15
  - Hausse des crédits à la consommation et des crédits aux entreprises
- Dépôts : +6,3%\* / 2T15
  - Bonne croissance des dépôts à vue et des comptes d'épargne

\* A périmètre et change constants



# International Financial Services Assurance et GIP\* - Activité

	30.06.16	30.06.15	Variation / 30.06.15	31.03.16	Variation / 31.03.16
<b><u>Actifs sous gestion (en Md€)</u></b>	<b><u>967</u></b>	<b><u>949</u></b>	<b><u>+1,9%</u></b>	<b><u>944</u></b>	<b><u>+2,5%</u></b>
Gestion d'actifs	393	387	+1,7%	381	+3,3%
Wealth Management	331	331	+0,0%	325	+2,1%
Real Estate	22	21	+6,2%	22	+2,2%
Assurance	220	210	+4,8%	217	+1,5%
	<b>2T16</b>	<b>2T15</b>	<b>Variation / 2T15</b>	<b>1T16</b>	<b>Variation / 1T16</b>
<b><u>Collecte nette (en Md€)</u></b>	<b><u>13,4</u></b>	<b><u>2,8</u></b>	<b><u>n.s.</u></b>	<b><u>2,2</u></b>	<b><u>n.s.</u></b>
Gestion d'actifs	8,2	-3,0	n.s.	-4,0	n.s.
Wealth Management	3,6	3,8	-4,5%	3,8	-5,4%
Real Estate	0,3	0,2	+68,2%	0,4	-38,2%
Assurance	1,3	1,9	-29,6%	1,9	-32,2%

- Actifs sous gestion : +2,5% / 31.03.2016, dont notamment
  - Collecte nette largement positive au 2T16 (+13,4 Md€)
  - Effet performance positif (+5,4 Md€)
  - Effet change positif (+6,1 Md€)

\* Gestion Institutionnelle et Privée

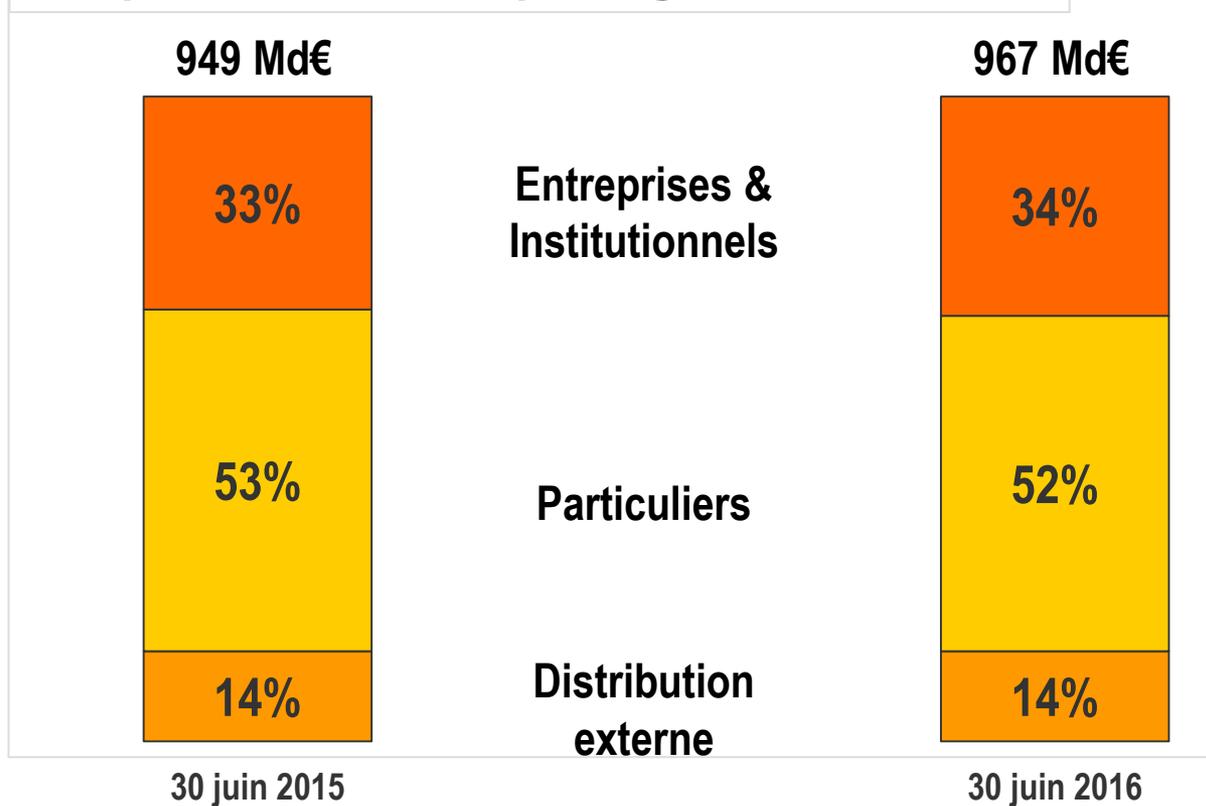


# International Financial Services - Assurance & GIP

## Répartition des actifs par origine de clientèle

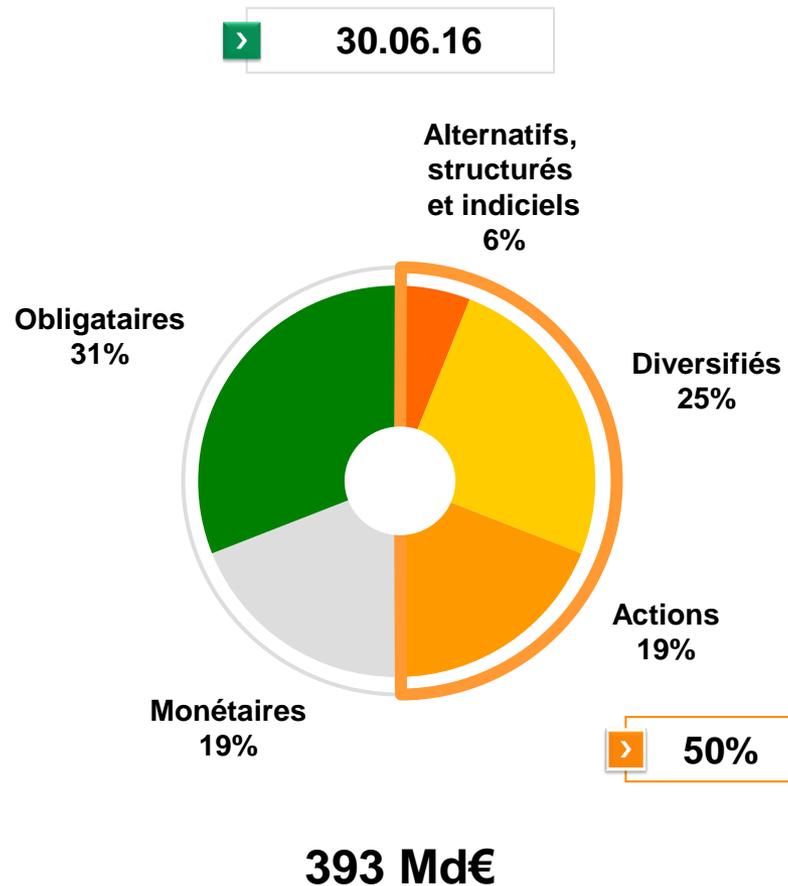


### Répartition des actifs par origine de clientèle



# International Financial Services - Gestion d'actifs

## Ventilation des actifs gérés



# International Financial Services Assurance - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	<b>611</b>	<b>562</b>	<b>+8,8%</b>	<b>456</b>	<b>+34,1%</b>	<b>1 067</b>	<b>1 137</b>	<b>-6,2%</b>
Frais de gestion	-278	-276	+0,8%	-309	-10,0%	-587	-576	+1,8%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>333</b>	<b>286</b>	<b>+16,5%</b>	<b>147</b>	<b>n.s.</b>	<b>480</b>	<b>561</b>	<b>-14,4%</b>
Coût du risque	1	-4	n.s.	-1	n.s.	0	-4	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>334</b>	<b>282</b>	<b>+18,3%</b>	<b>146</b>	<b>n.s.</b>	<b>480</b>	<b>557</b>	<b>-13,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	54	60	-10,8%	55	-3,3%	109	102	+7,0%
Autres éléments hors exploitation	0	1	-93,6%	-3	n.s.	-3	1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>387</b>	<b>343</b>	<b>+12,8%</b>	<b>199</b>	<b>+94,7%</b>	<b>586</b>	<b>660</b>	<b>-11,1%</b>
Coefficient d'exploitation	45,5%	49,1%	-3,6 pt	67,8%	-22,3 pt	55,0%	50,7%	+4,3 pt
Fonds propres alloués (Md€)						7,4	7,3	+1,1%

- Provisions techniques : +3,8% / 1S15
- PNB : -6,2% / 1S15
  - Impact de la baisse des marchés
  - Rappel : comptabilisation d'une partie des revenus en valeur de marché
- Frais de gestion : +1,8% / 1S15
  - Hausse des coûts réglementaires
- Bonne performance des activités mises en équivalence



# International Financial Services

## Gestion Institutionnelle et Privée - 1S16

	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	<b>743</b>	<b>764</b>	<b>-2,7%</b>	<b>723</b>	<b>+2,8%</b>	<b>1 465</b>	<b>1 484</b>	<b>-1,2%</b>
Frais de gestion	-577	-579	-0,3%	-567	+1,7%	-1 144	-1 145	-0,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>166</b>	<b>185</b>	<b>-10,1%</b>	<b>156</b>	<b>+6,7%</b>	<b>322</b>	<b>339</b>	<b>-5,1%</b>
Coût du risque	3	-16	n.s.	3	-20,8%	6	-17	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>169</b>	<b>169</b>	<b>-0,1%</b>	<b>159</b>	<b>+6,1%</b>	<b>328</b>	<b>322</b>	<b>+1,8%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	14	-11,2%	8	+52,4%	21	23	-7,2%
Autres éléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	3	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>181</b>	<b>183</b>	<b>-1,1%</b>	<b>167</b>	<b>+8,4%</b>	<b>349</b>	<b>348</b>	<b>+0,2%</b>
Coefficient d'exploitation	77,6%	75,8%	+1,8 pt	78,5%	-0,9 pt	78,1%	77,2%	+0,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						2,1	2,2	-7,2%

- PNB : -1,2% / 1S15
  - Bonne résistance dans un contexte de marché défavorable
- Frais de gestion : -0,1% / 1S15
  - Bonne maîtrise des coûts
- Résultat avant impôt : stable / 1S15
  - Très forte rentabilité sur capitaux propres



# Corporate and Institutional Banking - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 056</b>	<b>3 014</b>	<b>+1,4%</b>	<b>2 686</b>	<b>+13,8%</b>	<b>5 743</b>	<b>6 327</b>	<b>-9,2%</b>
Frais de gestion	-2 115	-2 051	+3,1%	-2 258	-6,4%	-4 373	-4 527	-3,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>942</b>	<b>963</b>	<b>-2,2%</b>	<b>428</b>	<b>n.s.</b>	<b>1 370</b>	<b>1 800</b>	<b>-23,9%</b>
Coût du risque	-46	-14	n.s.	-28	+60,7%	-74	-110	-33,0%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>896</b>	<b>948</b>	<b>-5,5%</b>	<b>400</b>	<b>n.s.</b>	<b>1 296</b>	<b>1 690</b>	<b>-23,3%</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	13	13	-0,5%	-3	n.s.	10	21	-52,5%
Autres éléments hors exploitation	-2	20	n.s.	6	n.s.	4	156	-97,6%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>907</b>	<b>981</b>	<b>-7,6%</b>	<b>403</b>	<b>n.s.</b>	<b>1 310</b>	<b>1 866</b>	<b>-29,8%</b>
Coefficient d'exploitation	69,2%	68,1%	+1,1 pt	84,1%	-14,9 pt	76,1%	71,5%	+4,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						22,0	21,5	+2,5%

- **PNB : -7, 3% / 1S15\***
  - Contexte de marché très difficile en Europe en début d'année, partiellement compensé par une bonne reprise de l'activité au 2<sup>ème</sup> trimestre
- **Frais de gestion : -3,4% / 1S15**
  - En lien avec la baisse d'activité
  - Effets de Simple & Efficient mais hausse des taxes bancaires (+~65 M€ / 1S15) et des coûts règlementaires (+~95 M€ / 1S15)
- **Autres éléments hors exploitation**
  - Rappel 1T15 : plus-value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€) et gains en capital de l'activité courante élevés

\* Hors FVA : 0 M€ au 2T16, -57 M€ au 1T16, 0 M€ au 2T15 et +68 M€ au 1T15



# Corporate and Institutional Banking

## Global Markets - 1S16

	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	1 558	1 526	+2,1%	1 318	+18,3%	2 876	3 412	-15,7%
<i>dont FICC</i>	1 050	900	+16,7%	890	+18,0%	1 940	2 059	-5,8%
<i>dont Equity &amp; Prime Services</i>	509	626	-18,7%	428	+18,9%	937	1 354	-30,8%
Frais de gestion	-1 139	-1 073	+6,2%	-1 184	-3,7%	-2 323	-2 523	-7,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	419	453	-7,4%	134	n.s.	553	889	-37,8%
Coût du risque	-4	-72	-94,6%	27	n.s.	23	-95	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	415	380	+9,1%	160	n.s.	575	794	-27,5%
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11	2	n.s.	-4	n.s.	7	7	-5,3%
Autres éléments hors exploitation	-2	0	n.s.	6	n.s.	4	-1	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	424	382	+11,0%	163	n.s.	586	800	-26,7%
Coefficient d'exploitation	73,1%	70,3%	+2,8 pt	89,8%	-16,7 pt	80,8%	74,0%	+6,8 pt
Fonds propres alloués (Md€)						9,0	9,5	-4,8%

- PNB : -12,3% / 1S15\*
  - Contexte de marché très difficile en début d'année
  - Bonne résistance de FICC (+0,3% / 1S15\*)
  - Baisse d'Equity & Prime Services par rapport à une base très élevée au 1S15
- Frais de gestion : -7,9% / 1S15
  - Baisse en lien avec l'évolution de l'activité
  - Effets de Simple & Efficient mais hausse des taxes bancaires (FRU, etc.) et des coûts réglementaires (IHC\*\*, CCAR\*\*\*, etc.)
- Coût du risque : reprise nette de provisions ce semestre (+23 M€)
  - Rappel 2T15 : provision sur un dossier ponctuel (~-70 M€)

\* Hors FVA : 0 M€ au 2T16, -57 M€ au 1T16, 0 M€ au 2T15 et +68 M€ au 1T15 ; \*\* Intermediate Holding Company ; \*\*\* Comprehensive Capital Analysis & Review

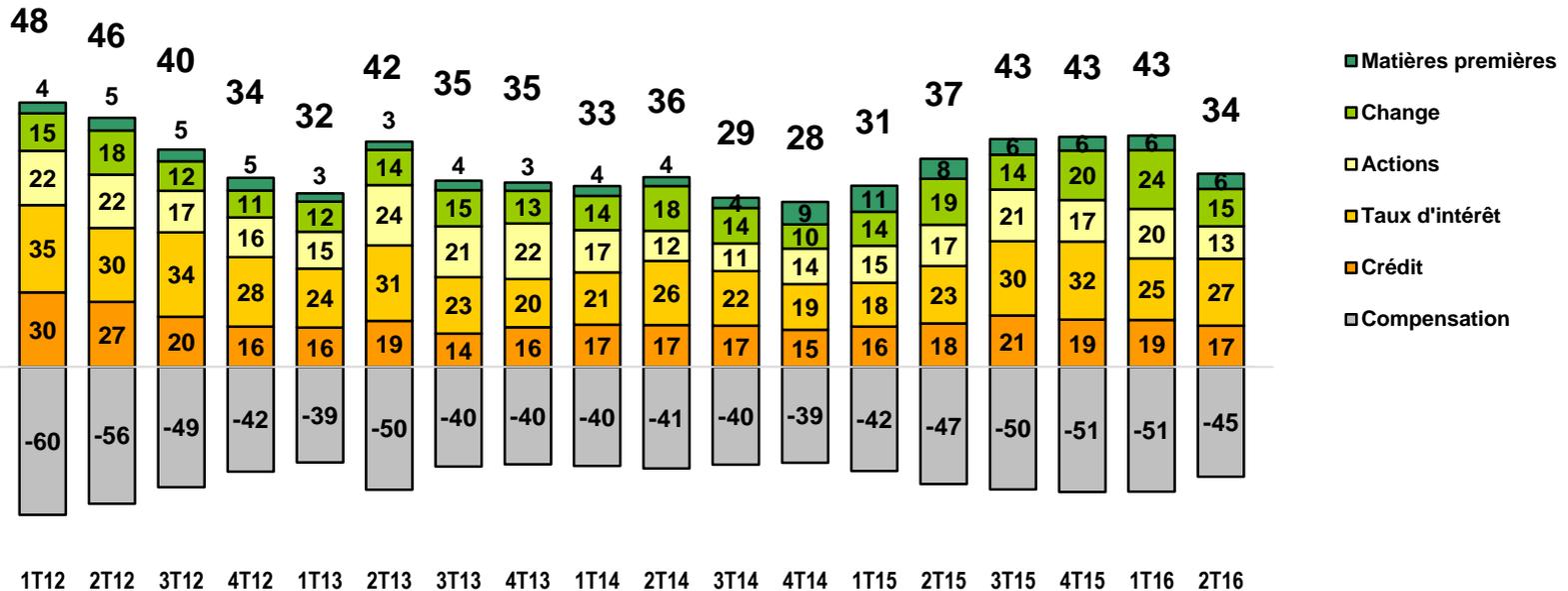


# Corporate and Institutional Banking

## Risques de marché - 2T16

### > VaR (1 jour, 99%) moyenne

en M€



### ● VaR en baisse à un niveau très faible ce trimestre\*

- Pas de perte au-delà de la VaR ce trimestre
- Rappel : seulement 14 événements de perte au-delà de la VaR depuis le 01.01.2007, soit moins de 2 par an sur longue période incluant la crise, ce qui confirme la robustesse du modèle interne de calcul de la VaR (1 jour, 99%)

\* VaR calculée pour le suivi des limites de marché



# Corporate and Institutional Banking

## Corporate Banking - 1S16

	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<i>En millions d'euros</i>								
<b>Produit net bancaire</b>	1 037	1 015	+2,2%	929	+11,6%	1 965	2 003	-1,9%
Frais de gestion	-601	-611	-1,6%	-693	-13,3%	-1 293	-1 280	+1,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>436</b>	<b>404</b>	<b>+7,9%</b>	<b>236</b>	<b>+84,8%</b>	<b>672</b>	<b>723</b>	<b>-7,1%</b>
Coût du risque	-42	55	n.s.	-55	-23,3%	-98	-19	n.s.
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>394</b>	<b>459</b>	<b>-14,2%</b>	<b>181</b>	<b>n.s.</b>	<b>574</b>	<b>705</b>	<b>-18,5%</b>
Eléments hors exploitation	2	32	-93,3%	0	n.s.	3	171	-98,5%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>396</b>	<b>491</b>	<b>-19,3%</b>	<b>181</b>	<b>n.s.</b>	<b>577</b>	<b>875</b>	<b>-34,1%</b>
Coefficient d'exploitation	57,9%	60,2%	-2,3 pt	74,6%	-16,7 pt	65,8%	63,9%	+1,9 pt
Fonds propres alloués (Md€)						12,3	11,3	+8,6%

- PNB : -1,9% / 1S15
  - Contexte peu porteur en début d'année et effet résiduel de la baisse d'activité sur E&C en Europe et Asie Pacifique au 1T16
  - Europe et Amériques ~ stables / base élevée au 1S15, bonne résistance de l'Asie Pacifique dans un environnement moins porteur
  - Progression des commissions sur le semestre
- Frais de gestion : +1,1% / 1S15
  - Hausse des taxes bancaires (FRU, etc.) et coûts réglementaires (IHC\*, compliance, etc.) toujours élevés
  - Bonne maîtrise des coûts grâce aux effets de Simple & Efficient
- Coût du risque à un niveau faible
  - Rappel : reprise nette de provisions au 2T15 (+55 M€)
- Eléments hors exploitation
  - Rappel 1S15 : plus-value exceptionnelle sur la cession d'une participation non stratégique (74 M€) et gains en capital de l'activité courante élevés

\* Intermediate Holding Company,



# Corporate and Institutional Banking Securities Services - 1S16

<i>En millions d'euros</i>	2T16	2T15	2T16 / 2T15	1T16	2T16 / 1T16	1S16	1S15	1S16 / 1S15
<b>Produit net bancaire</b>	461	473	-2,6%	440	+4,8%	901	913	-1,2%
Frais de gestion	-374	-368	+1,9%	-382	-1,9%	-756	-724	+4,4%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>87</b>	<b>106</b>	<b>-17,9%</b>	<b>59</b>	<b>+48,3%</b>	<b>145</b>	<b>189</b>	<b>-22,9%</b>
Coût du risque	1	3	-72,8%	0	n.s.	1	4	-62,2%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>88</b>	<b>109</b>	<b>-19,6%</b>	<b>59</b>	<b>+48,7%</b>	<b>147</b>	<b>192</b>	<b>-23,6%</b>
Eléments hors exploitation	0	0	n.s.	0	n.s.	0	0	n.s.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>87</b>	<b>109</b>	<b>-19,7%</b>	<b>59</b>	<b>+47,9%</b>	<b>147</b>	<b>192</b>	<b>-23,5%</b>
Coefficient d'exploitation	81,2%	77,7%	+3,5 pt	86,7%	-5,5 pt	83,9%	79,3%	+4,6 pt
Fonds propres alloués (Md€)						0,7	0,7	+5,3%

	30.06.16	30.06.15	Variation / 30.06.15	31.03.16	Variation / 31.03.16
<b>Securities Services</b>					
Actifs en conservation (en Md€)	8 134	8 118	+0,2%	8 122	+0,1%
Actifs sous administration (en Md€)	1 857	1 671	+11,1%	1 771	+4,9%
	<b>2T16</b>	<b>2T15</b>	<b>2T16 / 2T15</b>	<b>1T16</b>	<b>2T16 / 1T16</b>
Nombre de transactions (en millions)	21,5	18,1	+19,0%	21,1	+1,8%

- PNB : -1,2% / 1S15
  - Effet notamment du recul des marchés d'actions et de la baisse des transactions de souscription / rachat de fonds
- Frais de gestion : +4,4% / 1S15
  - En lien avec le plan de développement
  - Hausse des taxes bancaires et des coûts réglementaires



# Corporate and Institutional Banking Transactions - 2T16

	<p><b>France: Airbus Group</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>EUR 1.5bn dual-tranche bond issuance Joint Bookrunner <i>May 2016</i></li> <li>EUR 784m Secondary ABB &amp; EUR 1.1bn Exchangeable Bond into Dassault Aviation Joint Bookrunner <i>June 2016</i></li> </ul>	 <p>LIBERTY GLOBAL</p> 	<p><b>Caribbean/Latam: Cable &amp; Wireless</b> Acquisition financing package of <b>Cable &amp; Wireless</b> by <b>Liberty Global</b> (\$800m TL &amp; \$570m RCF) and hedging provider of the contingent Interest Rate Swap Joint Bookrunner <i>May 2016</i></p>
	<p><b>China/Hong Kong: Bank of China Aviation Ltd</b> \$1.13bn Hong Kong IPO Joint Bookrunner <i>June 2016</i></p>		<p><b>Germany/Spain: Specialized Advisor to Siemens</b> in the context of the planned merger of its wind business with <b>Gamesa</b> to create a leading wind power player <i>June 2016</i></p>
	<p><b>South Korea: The Export-Import Bank of Korea</b> \$2.5bn 3-tranche SEC-Reg Senior Unsecured bond: (\$500m 3-year FRN due 2019 / \$1bn 3-year 1.750% due 2019 / \$1bn 10-year 2.625% due 2026) Joint Bookrunner <i>May 2016</i></p>		<p><b>Japan/Europe: Olympus</b> New Cash Management Bank in 10 EMEA countries <i>May 2016</i></p>
	<p><b>USA/Taiwan: Manulife Financial Corporation</b> \$1bn 4.70% 30NC5 due June 2046 "Formosa bond" Joint Lead Manager <i>June 2016</i></p>		<p><b>USA: FedEx</b> EUR3bn four-tranche senior unsecured note issue Active Bookrunner <i>April 2016</i></p>
	<p><b>Netherlands: Kempen Capital Management</b> EUR3.5bn Assets under Custody Global custody, depot bank, fund accounting and forex services mandate <i>April 2016</i></p>		<p><b>Inter-American Development Bank</b> \$3.5 billion 3-year global benchmark transaction. Lead Manager <i>April 2016</i></p>



# Corporate and Institutional Banking Classements et "Awards" - 1S16

## ● Global Markets : des franchises mondiales reconnues

- #1 All bonds in EUR, #2 Corporate bonds in EUR, #3 Financial bonds in EUR (*IFR Thomson Reuters, 1H16*)
- #8 All International bonds All Currencies, #10 USD International bonds (*IFR Thomson Reuters, 1H16*)
- Best Prime Broker – Innovation (*2016 HFM Week European Services Awards*)
- Best FIG Capital Raising Deal in Asia Pacific: China Life Insurance (*The Banker - Deals of the Year 2016*)
- Exane BNP Paribas: #2 brokerage firm for Pan-European Equity Sectors Research (*2016 Extel survey*)

## ● Securities Services

- “Fund administrator of the year” & “Hedge Fund administrator of the year”, Global Investor/ISF 30<sup>th</sup> Anniversary Awards (*Global Investor 2016*)
- “Best Asset Servicing”, Chief Investment Officer Innovation Awards (*Chief Investment Officer 2016*)

## ● Corporate Banking : un leadership confirmé dans tous les métiers

- “Best Bank for Transaction Services in Western Europe” (*Euromoney, July 2016*)
- #2 Bookrunner in EMEA syndicated loans by number of deals (*Dealogic, 1H16*)
- #1 EMEA and #6 Worldwide Equity-Linked Bookrunner by volume (*Dealogic, 1H16*)
- #1 All ECM France and #9 EMEA All ECM Bookrunner by volume (*Dealogic, 1H16*)



# Autres Activités - 2T16

<i>En millions d'euros</i>	<b>2T16</b>	<b>2T15</b>	<b>1T16</b>	<b>1S16</b>	<b>1S15</b>
<b>Produit net bancaire</b>	<b>650</b>	<b>352</b>	<b>618</b>	<b>1 268</b>	<b>561</b>
Frais de gestion	-295	-395	-182	-477	-653
<i>Dont coûts de transformation et coûts de restructuration</i>	<i>-108</i>	<i>-217</i>	<i>-46</i>	<i>-154</i>	<i>-347</i>
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>356</b>	<b>-43</b>	<b>435</b>	<b>791</b>	<b>-93</b>
Coût du risque	-5	-24	9	3	-22
Coûts relatifs à l'accord global avec les autorités des Etats-Unis	0	0	0	0	0
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>350</b>	<b>-67</b>	<b>444</b>	<b>795</b>	<b>-115</b>
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	28	12	21	49	27
Autres éléments hors exploitation	-77	410	10	-67	486
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>301</b>	<b>354</b>	<b>475</b>	<b>776</b>	<b>398</b>

## ● Revenus

- Plus-value de cession des titres Visa Europe : +597 M€
- Réévaluation de la dette propre (« OCA »)\* et du risque de crédit propre inclus dans les dérivés (« DVA »)\* : -204 M€ (+80 M€ au 2T15)
- Bonne contribution de Principal Investments

## ● Frais de gestion

- Coûts de restructuration des acquisitions (LaSer, Bank BGZ, DAB Bank, GE LLD) : -50 M€ (-63 M€ au 2T15)
- Coûts de transformation CIB : -58 M€ (0 M€ au 2T15)
- Rappel : coûts de transformation « Simple & Efficient » : 0 M€ (-154 M€ au 2T15)

## ● Autres éléments hors exploitation

- Dépréciation de survaleur sur les titres d'une filiale : -54 M€
- Rappel 2T15 : cession d'une participation de 7% dans Klépierre-Corio (+364 M€) et plus-value de dilution due à la fusion Klépierre / Corio (+56 M€)

\* La valeur de marché ou de modèle tient compte de la variation de valeur imputable au risque du groupe BNP Paribas. Elle est constatée en calculant la valeur de remplacement des instruments, obtenue par l'actualisation du profil attendu des passifs, issus de dérivés ou de titres émis par la Banque, en utilisant un taux correspondant à celui d'un instrument similaire qui serait émis par le groupe BNP Paribas à la date de clôture.



Résultats du Groupe

---

Résultats des pôles

---

Résultats détaillés du 1S16

---

**Annexes**

---



# Nombre d'actions, bénéfice et actif nets par action

## > Nombre d'actions et Actif Net par Action

<i>en millions</i>	<b>30-juin-16</b>	<b>31-déc-15</b>
<b>Nombre d'actions (fin de période)</b>	1 246	1 246
<b>Nombre d'actions hors actions autodétenues (fin de période)</b>	1 246	1 245
<b>Nombre moyen d'actions sur la période, hors actions autodétenues</b>	1 246	1 243
<b>Actif Net par Action en circulation (a)</b>	71,8	70,9
<b>dont actif net non réévalué par action (a)</b>	66,1	65,5

(a) Hors TSSDI

## > Bénéfice Net par Action

<i>en euros</i>	<b>1S16</b>	<b>1S15</b>
<b>Bénéfice Net par Action (BNA)</b>	3,43	3,22



# Fonds propres et rentabilité des fonds propres

## > Fonds propres

en milliards d'euros	30-juin-16	31-déc-15
<b>Capitaux propres part du groupe non réévalués (a)</b>	80,4	78,7
<b>Gains latents ou différés</b>	7,0	6,7
<b>Rentabilité des fonds propres hors exceptionnels (b)</b>	9,7%	9,2%
<b>Rentabilité des fonds propres tangibles hors exceptionnels (b)</b>	11,6%	11,1%
<b>Ratio de solvabilité global</b>	14,0% (c)	13,6% (c)
<b>Ratio Tier 1</b>	12,4% (c)	12,2% (c)
<b>Ratio common equity Tier 1</b>	11,2% (c)	11,0% (c)

(a) Hors TSSDI et après hypothèse de distribution

(b) Hors exceptionnels (cf. diapositive 37 de la présentation au 30.06.2016 et diapositive 5 de la présentation au 31.12.2015) ; FRU et taxes systémiques non annualisés

(c) Bâle 3 (CRD4), tenant compte des dispositions transitoires prévues par la CRR (mais avec déduction complète des écarts d'acquisition), sur la base des risques pondérés à 630 M d€ au 31.12.15 et à 634 M d€ au 30.06.16. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n° 575/2013. Au 30 juin 2016, l'excédent en fonds propres du conglomérat financier est estimé à 30,7 M d€

(d) Calculé conformément à l'acte délégué de la CE du 10.10.2014 sur l'ensemble des fonds propres Tier 1 et traitement des titres en date de valeur.

## > Calcul de la rentabilité des fonds propres au 1S16

en Millions d'euros	1S16	
<b>Résultat net part du Groupe (RNPG)</b>	<b>4 374</b>	(1)
Eléments exceptionnels (après impôts)	578	(2)
Contribution au Fonds de Résolution Unique (FRU) et taxes systémiques bancaires	-587	(3)
Taxe systémique bancaire UK (a)	-57	(4)
<b>RNPG hors éléments exceptionnels annualisé avec contribution au FRU et taxes systémiques bancaires non annualisées (b)</b>	<b>8 122</b>	(5)
Rémunération des Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-277	
<b>RNPG retraité pour calcul du ROE / ROTE</b>	<b>7 845</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents (c)</b>	<b>80 953</b>	
<b>ROE hors éléments exceptionnels</b>	<b>9,7%</b>	
<b>Moyenne des capitaux propres permanents tangibles (d)</b>	<b>67 582</b>	
<b>ROTE hors éléments exceptionnels</b>	<b>11,6%</b>	

(a) Estimation du montant à payer au 4T16 ; (b) Y compris estimation du montant à payer sur la taxe systémique bancaire UK ; (5) = 2 \* [(1) - (2)] - (3) + (4)

(c) Capitaux propres permanents = capitaux propres comptables part du groupe - anticipation du dividende distribué - variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres - Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée ;

(d) Capitaux propres permanents tangibles = capitaux propres permanents - immobilisations incorporelles - écarts d'acquisition



# Un bilan de qualité

## ➤ Créances douteuses / encours bruts

	30-juin-16	31-déc-15
<b>Créances douteuses (a) / encours bruts (b)</b>	3,9%	4,0%

(a) Encours douteux de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos, nets des garanties

(b) Encours bruts de créances sur la clientèle et les établissements de crédit hors repos

## ➤ Taux de couverture

*en milliards d'euros*

	30-juin-16	31-déc-15
<b>Engagements douteux (a)</b>	30,6	30,7
<b>Provisions (b)</b>	27,2	26,9
<b>Taux de couverture</b>	89%	88%

(a) Engagements douteux bruts bilan et hors bilan, nets des garanties

(b) Spécifiques et collectives

## ➤ Réserve de liquidité immédiatement disponible

*en milliards d'euros*

	30-juin-16	31-déc-15
<b>Réserve de liquidité immédiatement disponible (a)</b>	291	266

(a) Actifs liquides de marché ou éligibles en banques centrales ("counterbalancing capacity") tenant compte des règles prudentielles, notamment américaines, et diminués des besoins intra-journaliers des systèmes de paiement



# Ratio common equity Tier 1

## > Ratio common equity Tier 1 de Bâle 3 plein\* (passage des fonds propres comptables aux fonds propres prudentiels)

<i>en Milliards d'euros</i>	30-juin-16	31-mars-16
<b>Capitaux propres</b>	<b>101,4</b>	<b>102,5</b>
Titres Super Subordonnés à Durée Indéterminée (TSSDI)	-8,0	-9,2
Dividende 2015 non encore distribué		-2,9
Projet de distribution de dividende 2016	-1,9	-0,8
Ajustements réglementaires sur capitaux propres**	-3,6	-3,3
Ajustements réglementaires sur intérêts minoritaires	-2,3	-2,3
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	-13,3	-13,2
Impôts différés actifs sur déficits reportables	-1,0	-1,1
Autres ajustements réglementaires	-0,9	-1,0
<b>Fonds propres Common Equity Tier One</b>	<b>70,4</b>	<b>68,7</b>
<b>Actifs pondérés</b>	<b>636</b>	<b>627</b>
<b>Ratio Common Equity Tier 1</b>	<b>11,1%</b>	<b>11,0%</b>

\* CRD4, tenant compte de l'ensemble des règles de la CRD4 sans disposition transitoire. Sous réserve des dispositions de l'article 26.2 du règlement (UE) n°575/2013 ; \*\* Y compris Prudent Valuation Adjustment

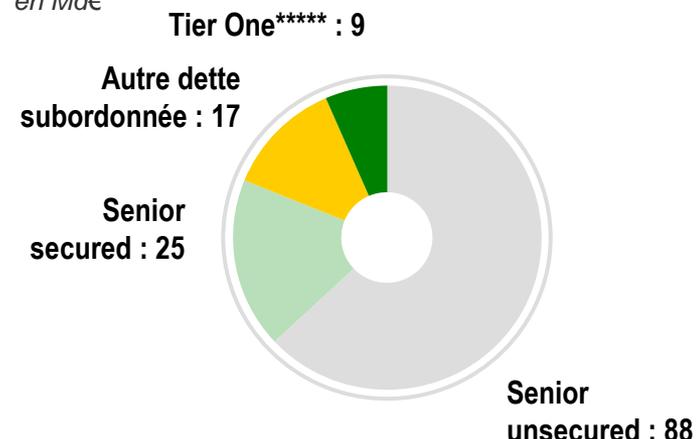


# Ressources de marché à moyen / long terme

- Programme 2016 de financement MLT de 25 Md€, dont
  - Additional Tier 1 : 1,5 à 2 Md€\*
  - Tier 2 : 2 à 3 Md€\*
  - Dette senior éligible au TLAC\*\* : ~10 Md€\*
- Additional Tier 1 : 1,3 Md€ réalisés\*\*\*
  - Rappel : succès de l'émission d'AT1 en USD le 23 mars, 325 investisseurs en Europe, Amérique et Asie, 1,5 Md\$, perpétuel Non Call 5, coupon de 7,625%
- Tier 2 : 3,3 Md€ réalisés\*\*\*
  - Mid-swap + 204 pb en moyenne, maturité moyenne ~10 ans\*\*\*\*
- Dette senior : 12,0 Md€ réalisés\*\*\*
  - Maturité moyenne 6,4 ans, mid-swap + 61 pb en moyenne
  - Dont 5 Md€ de dette senior unsecured éligible aux 2,5% de tranche MREL au 1.01.2019

➤ Répartition des encours de financement  
wholesale MLT : 139 Md€ au 30.06.16  
(hors TLTRO)

en Md€



**Bon déroulement du programme d'émissions malgré un contexte de marché volatil**

\* En fonction des opportunités et conditions de marché ; \*\* Y compris la partie éligible au titre de la tranche MREL (2,5% des actifs pondérés au 1.01.2019) ; \*\*\* Au 20 juillet 2016 ; \*\*\*\* Incluant le prefunding Tier 2 de 750M€ réalisé en novembre 2015 ; \*\*\*\*\* Dette qualifiée prudemment de Tier 1 enregistrée en dette subordonnée ou en capitaux propres



# Coût du risque sur encours (1/2)

## > Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16
<b>Domestic Markets*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	340,5	335,2	338,4	338,3	341,5	338,4	339,2	341,4	341,1
Coût du risque (en M€)	1 848	2 074	490	433	419	471	1 812	399	388
Coût du risque (en pb, annualisé)	54	62	58	51	49	56	53	47	46
<b>BDDF*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	147,1	143,4	145,6	145,2	146,1	142,1	144,7	142,9	142,0
Coût du risque (en M€)	343	402	89	87	79	88	343	73	72
Coût du risque (en pb, annualisé)	23	28	24	24	22	25	24	21	20
<b>BNL bc*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	80,1	78,1	77,5	76,8	77,6	77,6	77,4	77,3	76,9
Coût du risque (en M€)	1 205	1 398	321	318	309	300	1 248	274	242
Coût du risque (en pb, annualisé)	150	179	166	166	159	155	161	142	126
<b>BDDB*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	87,7	88,4	90,1	90,8	92,0	93,0	91,5	95,0	96,1
Coût du risque (en M€)	142	131	34	2	-2	52	85	21	49
Coût du risque (en pb, annualisé)	16	15	15	1	-1	22	9	9	20

\* Avec la Banque Privée à 100%



# Coût du risque sur encours (2/2)

## > Coût du risque / Encours de crédit à la clientèle début de période (en pb annualisés)

	2013	2014	1T15	2T15	3T15	4T15	2015	1T16	2T16
<b>BancWest*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	41,8	43,3	50,5	57,1	55,7	56,8	55,0	60,1	58,0
Coût du risque (en M€)	54	50	19	16	19	-4	50	25	23
Coût du risque (en pb, annualisé)	13	12	15	11	14	-3	9	16	16
<b>Europe Méditerranée*</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	28,5	30,0	37,6	40,0	39,6	38,0	38,8	38,6	39,0
Coût du risque (en M€)	272	357	150	109	112	96	466	96	87
Coût du risque (en pb, annualisé)	95	119	159	109	113	101	120	100	89
<b>Personal Finance</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	45,2	51,3	56,9	56,5	57,4	57,1	57,0	59,4	60,6
Coût du risque (en M€)	1 098	1 095	292	288	287	309	1 176	221	248
Coût du risque (en pb, annualisé)	243	214	205	204	200	216	206	149	164
<b>CIB - Corporate Banking</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	106,0	105,3	113,6	118,8	118,7	114,9	116,5	117,9	118,2
Coût du risque (en M€)	437	131	73	-55	50	69	138	55	42
Coût du risque (en pb, annualisé)	41	12	26	-18	17	24	12	19	14
<b>Groupe**</b>									
Encours début de trimestre (en Md€)	644,5	647,2	682,0	709,9	710,9	692,7	698,9	703,2	702,2
Coût du risque (en M€)	3 801	3 705	1 044	903	882	968	3 797	757	791
Coût du risque (en pb, annualisé)	59	57	61	51	50	56	54	43	45

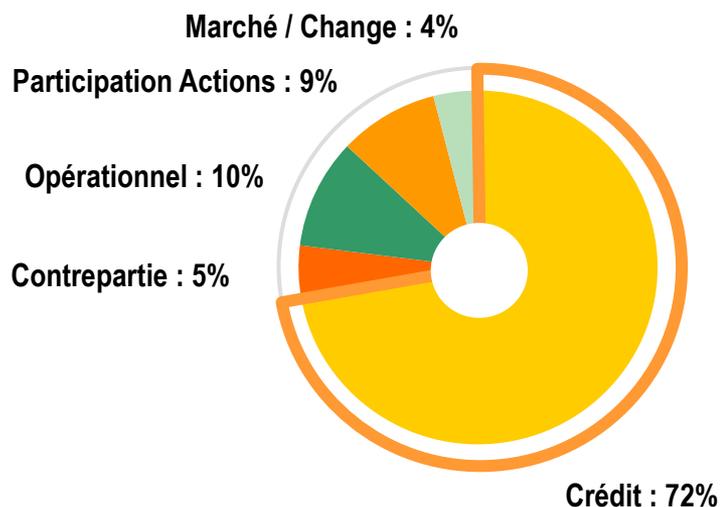
\* Avec la Banque Privée à 100%; \*\* Y compris coût du risque des activités de marché, Investment Solutions (jusqu'en 2014), International Financial Services et Autres Activités



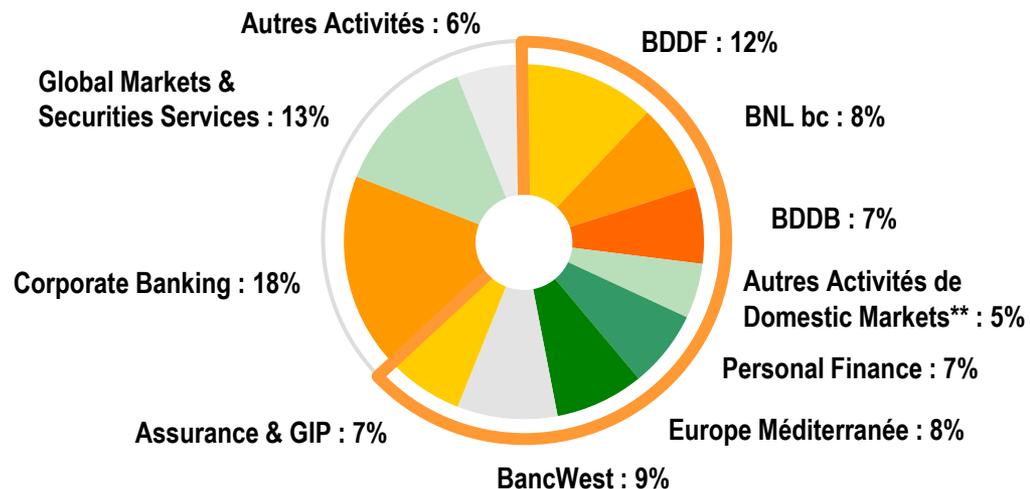
# Actifs pondérés Bâle 3\*

- Actifs pondérés Bâle 3\* : 636 Md€ (627 Md€ au 31.03.16)
  - Hausse des actifs pondérés en lien avec la croissance de l'activité et l'effet change

> **Actifs pondérés Bâle 3\* par type de risque au 30.06.2016**



> **Actifs pondérés Bâle 3\* par métier au 30.06.2016**

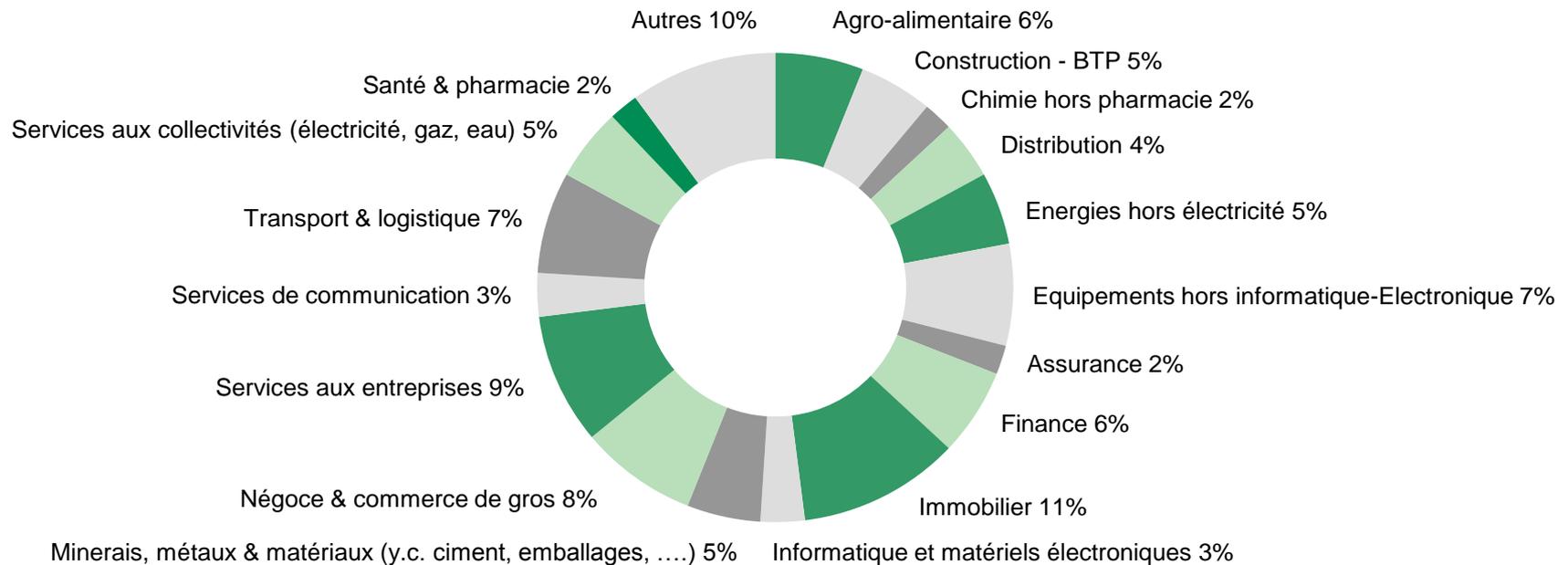


> **Retail Banking and Services : 63%**

\* CRD4 ; \*\* Y compris Luxembourg



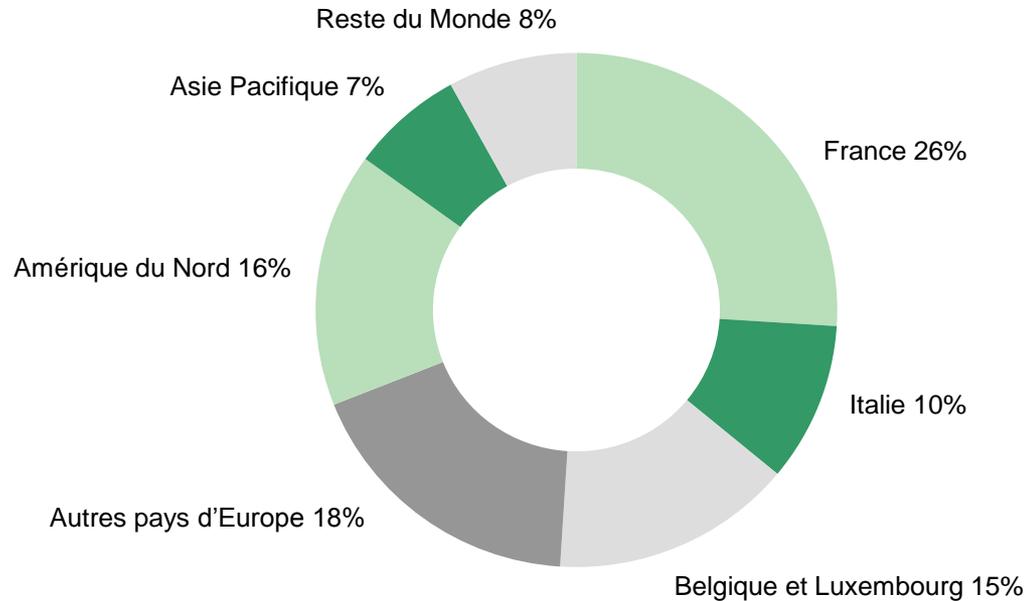
# Ventilation des engagements commerciaux par secteur d'activité (classe d'exposition « entreprises »)



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
de la classe d'exposition « entreprises » = 597 Md€ au 30.06.2016**



# Ventilation des engagements commerciaux par zone géographique



**Engagements bruts, bilan et hors bilan, non pondérés  
= 1 383 Md€ au 30.06.2016**

